

Renato - Bozza 20 aprile 2017

PANARIAGROUP Industrie Ceramiche S.p.A.

COMUNICATO

L'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

Nominati i componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2017-2019

Riconfermato Emilio Mussini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione

Finale Emilia, 28 aprile 2017 - L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., società a capo dell'omonimo Gruppo attivo nella produzione e distribuzione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti di fascia alta e lusso, riunitasi oggi in unica convocazione, ha deliberato sui seguenti punti all'ordine del giorno:

1) Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha approvato il bilancio d'esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

In un contesto economico in tendenziale miglioramento, in cui l'economia mondiale ha continuato la crescita avviata nel 2015, anche se con un ritmo di sviluppo non omogeneo nelle varie aree, il Gruppo ha beneficiato appieno della sua connotazione internazionale con ottimi risultati di crescita del volume d'affari e della redditività.

Il fatturato raggiunto rappresenta il record storico per Panariagroup, con una distribuzione geografica delle vendite più bilanciata rispetto al passato e con un maggior presidio su tutti i principali mercati mondiali del comparto ceramico.

Questo miglioramento si è tradotto in una crescita dei ricavi di 34,1 milioni di Euro, in un incremento del Margine Operativo Lordo di 10,0 milioni di Euro e in una crescita di 5,3 milioni di Euro dell'Utile Netto.

Anche tutti i principali indici patrimoniali consolidati hanno riportato un sensibile miglioramento; in particolare, il rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Margine Operativo Lordo, che ora si attesta a 2,1 e il rapporto tra Capitale Circolante Netto e Ricavi delle vendite, che si colloca al 32%.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI CONSOLIDATI

(Valori in migliaia di Euro)

Natura	31/12/2016	31/12/2015	Var. € (000)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	377.045	342.910	+ 34.135
Valore della produzione	391.440	359.248	+ 32.192
Margine Operativo Lordo	40.828	30.797	+ 10.031
Margine Operativo Netto	19.066	11.097	+ 7.969
Utile Netto Consolidato	11.215	5.865	+ 5.350

Relativamente alla capogruppo italiana, Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., che ha realizzato un utile di esercizio pari a Euro 3.339.038, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di ripartire l'utile d'esercizio come segue:

- 5% dell'utile netto a riserva legale;
- pagamento di un dividendo pari a 0,07 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio alla data dello stacco della cedola;
- il residuo a Riserva Straordinaria.

2) Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, l'Assemblea ha deliberato favorevolmente sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche. La relazione sulla remunerazione è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it.

3) Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2017-2019

A seguito della scadenza del precedente mandato, ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale, l'Assemblea degli Azionisti ha, previa determinazione in 10 del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nominato, con il sistema del voto di lista, i componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione della Società che rimarrà in carica per tre esercizi (2017-2019) e comunque fino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.

Il Consiglio di Amministrazione risulta così composto da Bazoli Francesca (in qualità di amministratrice indipendente), eletto dalla lista depositata dal socio Equilybra Capital Partners S.p.A. in liquidazione che ha ottenuto in Assemblea il minor numero di voti, e dai Sig.ri Mussini Emilio, Mussini Giuliano, Mussini Paolo, Mussini Andrea, Mussini Silvia, Pini Giuliano, Prodi Daniele, Bonfiglioli Sonia e Ferrari Tiziana (queste ultime in qualità di amministratrici indipendenti), eletti dalla lista depositata dal socio Finpanaria S.p.A. che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti.

Si rende noto che il *curriculum vitae* degli amministratori neo eletti è stato depositato, unitamente alle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, presso la Società ed è reperibile sul sito www.panariagroup.it.

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup nella medesima seduta, ha inoltre provveduto a determinare in massimi Euro 615.000 lordi annui la parte fissa dell'importo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso per l'esercizio 2017 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, e in massimi Euro 400.000 lordi annui l'emolumento variabile per l'anno 2017 da attribuire agli amministratori con incarichi esecutivi.

4) Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie

Infine l'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha rinnovato l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto, in una o più volte, tenendo conto delle azioni proprie di volta in volta in portafoglio della Società e delle azioni detenute da società controllate, di n. 9.071.058 (novemilionizerosettantunozerocinquantotto) azioni proprie pari al 20% del capitale sociale.

Ad oggi, la Società possiede, direttamente, n. 432.234 azioni proprie (pari al 0,953% del capitale sociale) per un valore nominale di 0,50 Euro per azione; le società controllate da Panariagroup non possiedono azioni della controllante.

L'acquisto di azioni proprie avverrà nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infra annuale) regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, dovendosi anche considerare gli ulteriori eventuali vincoli di indisponibilità sorti successivamente.

L'autorizzazione include altresì la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

Gli eventuali acquisti dovranno essere effettuati sul mercato: (i) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione, e comunque (ii) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.

Le eventuali operazioni d'acquisto saranno effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dell'articolo 132 del D. Lgs. 58/98, dell'articolo 144-*bis* del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma applicabile, ivi incluse le norme di cui al Regolamento (UE) 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti (ove applicabili) e dei Regolamenti emanati da Borsa Italiana S.p.A..

Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni "Panaria" negoziato sul mercato.

L'autorizzazione è stata rinnovata per perseguire, nell'interesse della Società, le finalità consentite dalla normativa applicabile in vigore, ed in particolare:

- adempiere a obblighi derivanti da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione della Società o di società controllate o collegate;
- adempiere a obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in strumenti azionari;
- compiere operazioni a sostegno della liquidità del mercato così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato; o
- realizzare operazioni di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo Panaria.

*

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico secondo i termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Si rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi successivamente all'Assemblea, ha approvato in data odierna l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie le cui finalità, la cui durata, il cui controvalore e quantitativo massimo sono stati stabiliti dalla suddetta delibera assembleare di autorizzazione. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato infine che il numero massimo di azioni acquistabili giornalmente sia definito in conformità al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052.

Si rende inoltre noto che immediatamente dopo l'Assemblea, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società. In detta seduta, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Mussini Emilio Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mussini Paolo e Mussini Andrea Vice Presidenti, Pini Giuliano Amministratore Delegato e Direttore Generale ed inoltre, Mussini Paolo è stato nominato quale Amministratore Delegato della divisione Cotto D'Este/Blustyle.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto a nominare, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Dottor Quarta Damiano quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari per l'esercizio 2017.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato il consigliere indipendente Bonfiglioli Sonia quale *lead independent director* della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato di istituire, all'interno del Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione ed il Comitato Controllo e Rischi, quest'ultimo anche con le funzioni di Comitato per le Parti Correlate. Sono stati nominati quali membri del Comitato Controllo e Rischi, i consiglieri Prodi Daniele, Bonfiglioli Sonia e Ferrari Tiziana sino alla scadenza del loro incarico quali amministratori della Società, di cui Ferrari Tiziana quale Presidente, mentre sono stati nominati quali membri del Comitato per la Remunerazione i consiglieri Prodi Daniele, Bonfiglioli Sonia e Ferrari Tiziana sino alla scadenza del loro incarico quali amministratori della Società, di cui Prodi Daniele quale Presidente.

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha altresì individuato nel consigliere Pini Giuliano l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Come raccomandato dal Comitato per la Corporate Governance in materia di requisiti di indipendenza degli amministratori, si rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione della Società: (i) ha valutato la sussistenza, ai sensi D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A., dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Bonfiglioli Sonia, Ferrari Tiziana e Bazoli Francesca; e (ii) ha aderito alle indicazioni del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. sulla nozione di indipendenza degli amministratori adottando il criterio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Infine, come previsto dall'art. 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., il Dottor Quarta Damiano, dichiara che l'informativa contabile societaria contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2016 di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., unitamente alla Relazione sulla Gestione, alla Relazione del Collegio Sindacale e alle Relazioni della società di revisione, al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 e alle relazioni del Consiglio sulle altre materie all'ordine del giorno è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale della Società e Borsa Italiana S.p.A.(www.borsaitaliana.com) ed è inoltre consultabili sul sito internet della Società www.panariagroup.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it.

In conformità a quanto previsto dall'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF e dall'art. 77, comma 3, del Regolamento Emittenti un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà messo a disposizione del pubblico entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea sul sito della Società.

Investor Relations Renato Martelli
Tel. +39 0536 915211
Fax +39 0536 915204
Renato.martelli@panariagroup.it

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA
BILANCIO CONSOLIDATO

	31/12/2016	31/12/2015
Rimanenze	140.173	138.208
Crediti verso clienti	79.903	78.031
Altre attività correnti	13.658	11.075
ATTIVITA' CORRENTI	233.734	227.314
Debiti verso fornitori	(83.647)	(76.037)
Altre passività correnti	(28.097)	(25.429)
PASSIVITA' CORRENTI	(111.744)	(101.466)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	121.990	125.848
Aviamento	8.139	8.139
Immobilizzazioni immateriali	13.967	5.593
Immobilizzazioni materiali	119.595	109.115
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	81	189
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	141.782	123.036
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	777	802
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.913)	(5.837)
Fondi per rischi ed oneri	(4.725)	(4.333)
Crediti per Imposte Anticipate	5.405	10.699
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(3.386)	(7.968)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	(7.842)	(6.637)
CAPITALE INVESTITO NETTO	255.930	242.247

Attività finanziarie a breve termine	(16.995)	(7.500)
Indebitamento finanziario a breve termine	36.506	36.372
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE	19.511	28.872
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	64.201	54.119
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	83.712	82.991
Patrimonio netto di Gruppo	172.218	159.256
PATRIMONIO NETTO	172.218	159.256
TOTALE FONTI	255.930	242.247

**CONTO ECONOMICO
BILANCIO CONSOLIDATO**

	31/12/2016	%	31/12/2015	%	var.	var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	377.045	96,32%	342.910	95,45%	34.135	9,95%
Variazione delle rimanenze PF	1.016	0,26%	5.201	1,45%	(4.185)	-80,47%
Altri ricavi	13.379	3,42%	11.137	3,10%	2.242	20,13%
Valore della produzione	391.440	100,00%	359.248	100,00%	32.192	8,96%
Costi per materie prime	(109.484)	-27,97%	(103.570)	-28,83%	(5.914)	5,71%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(145.859)	-37,26%	(136.548)	-38,01%	(9.311)	6,82%
Costo del personale	(91.999)	-23,50%	(84.689)	-23,57%	(7.310)	8,63%
Oneri diversi di gestione	(3.270)	-0,84%	(3.644)	-1,01%	374	-10,26%
Costi della produzione	(350.612)	-89,57%	(328.451)	-91,43%	(22.161)	6,75%
Margine operativo lordo	40.828	10,43%	30.797	8,57%	10.031	32,57%
Ammortamenti	(19.360)	-4,95%	(17.453)	-4,86%	(1.907)	10,93%
Accantonamenti e svalutazioni	(2.402)	-0,61%	(2.247)	-0,63%	(155)	6,90%
Margine operativo netto	19.066	4,87%	11.097	3,09%	7.969	71,81%
Proventi e oneri finanziari	(2.543)	-0,65%	(1.846)	-0,51%	(697)	37,76%
Risultato prima delle imposte	16.523	4,22%	9.251	2,58%	7.272	78,61%
Imposte sul reddito	(5.308)	-1,36%	(3.386)	-0,94%	(1.922)	56,77%
Utile (Perdita) netto consolidato	11.215	2,86%	5.865	1,63%	5.350	91,21%

**SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA
BILANCIO SEPARATO**

	31/12/2016	31/12/2015
Rimanenze	71.931	69.070
Crediti verso clienti	70.971	61.286
Altre attività correnti	10.235	7.779
ATTIVITA' CORRENTI	153.137	138.135
Debiti verso fornitori	(48.410)	(46.468)
Altre passività correnti	(22.524)	(19.649)
PASSIVITA' CORRENTI	(70.934)	(66.117)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	82.203	72.018
Aviamento	0	0
Immobilizzazioni immateriali	5.155	1.995
Immobilizzazioni materiali	43.120	43.956
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	89.897	90.047
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	138.172	135.998
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	5.795	9.611
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.818)	(5.756)
Fondi per rischi ed oneri e fondo imposte differite	3.367	4.421
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(2.336)	(3.654)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	1.008	4.622
CAPITALE INVESTITO NETTO	221.383	212.638
Attività finanziarie a breve termine	(5.475)	(5.475)
Indebitamento finanziario a breve termine	30.745	30.745
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE	25.270	25.270
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	44.555	44.555
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	69.825	69.825
Patrimonio netto	142.813	142.813
PATRIMONIO NETTO	142.813	142.813
TOTALE FONTI	212.638	212.638

**CONTO ECONOMICO
BILANCIO SEPARATO**

	31/12/2016	%	31/12/2015	%	var.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	189.273	93,62%	172.838	94,34%	16.435
Variazione delle rimanenze PF	2.437	1,21%	1.484	0,81%	953
Altri ricavi	10.455	5,17%	8.889	4,85%	1.566
Valore della produzione	202.165	100,00%	183.211	100,00%	18.954
Costi per materie prime	(52.373)	-25,91%	(49.484)	-27,01%	(2.889)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(83.303)	-41,21%	(77.064)	-42,06%	(6.239)
Costo del personale	(50.830)	-25,14%	(47.062)	-25,69%	(3.768)
Oneri diversi di gestione	(1.674)	-0,83%	(1.743)	-0,95%	69
Costi della produzione	(188.180)	-93,08%	(175.354)	-95,71%	(12.826)
Margine operativo lordo	13.985	6,92%	7.857	4,29%	6.128
Ammortamenti	(10.684)	-5,28%	(9.747)	-5,32%	(937)
Accantonamenti e svalutazioni	(787)	-0,39%	(1.711)	-0,93%	924
Margine operativo netto	2.514	1,24%	(3.601)	-1,97%	6.115
Proventi e oneri finanziari	1.444	0,71%	2.922	1,59%	(1.478)
Risultato prima delle imposte	3.959	1,96%	(679)	-0,37%	4.638
Imposte e tasse	(620)	-0,31%	(424)	-0,23%	(196)
Risultato dell'esercizio	3.339	1,65%	(1.103)	-0,60%	4.442