



PANARIAGROUP Industrie Ceramiche S.p.A.

COMUNICATO

L'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

Introduzione del "voto maggiorato" e conseguente modifica dello statuto sociale

Riconfermato Emilio Mussini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione

Finale Emilia, 27 aprile 2018 - L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria 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:

Parte ordinaria

1) Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha approvato il bilancio d'esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Panariagroup ha colto le opportunità derivanti dall'ambiente economico favorevole, ottenendo, il risultato più alto, in termini di fatturato nella storia del Gruppo.

Si sono distinte in particolare le Business Unit europee, con una crescita del volume d'affari nella Business Unit italiana del 6,0% e nella Business Unit portoghese del 9,6 %.

I principali indici patrimoniali si sono mantenuti equilibrati, il rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Margine Operativo Lordo è pari a 2,3 e il rapporto tra Capitale Circolante Netto e Ricavi delle vendite è uguale al 33,9%.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI CONSOLIDATI

(Valori in migliaia di Euro)

Natura	31/12/2017	31/12/2016	Var. € (000)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	384.580	377.045	+7.535
Valore della produzione	414.857	391.440	+23.417
Margine Operativo Lordo	42.739	40.828	+1.911
Margine Operativo Netto	18.918	19.066	-148
Utile Netto	11.356	11.215	+141

Relativamente alla capogruppo italiana, Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., che ha realizzato un utile di esercizio pari a Euro 4.825.503, 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.

Lo stacco della cedola è previsto per il 21 maggio 2018 e il pagamento per il 23 maggio 2018.

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) Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup 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 2018 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, e in massimi Euro 300.000 lordi annui l'emolumento variabile per l'anno 2018 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.

*

Parte straordinaria

1) Modificazione degli artt. 7 e 16 e introduzione del nuovo art. 7-bis dello statuto

In sede straordinaria, l'Assemblea ha approvato di modificare lo Statuto per introdurre l'istituto della "maggiorazione del voto" delle società quotate ai sensi dell'art. 127-quinquies del D.Lgs 58/1998, tramite la modificazione degli artt. 7 e 16 dello Statuto e l'introduzione dell'art. 7-bis. Si rammenta che tali modifiche non rientrano tra quelle previste dall'art. 2437 del codice civile e, pertanto, non attribuiscono diritto di recesso ai soci assenti o dissenzienti.

*

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.

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 2018.

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 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.

Inoltre, il Collegio Sindacale, in occasione della medesima riunione, ha riferito in merito all'esito positivo della verifica dei requisiti di indipendenza dei propri membri ai sensi dell'art. 8 c.1 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

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 2017 di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., unitamente alla Relazione sulla Gestione, al Bilancio di Sostenibilità 2017, alla Relazione del Collegio Sindacale e alle Relazioni della società di revisione, al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 e alle relazioni del Consiglio sulle altre materie all'ordine del giorno sono 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

	31/12/2017	31/12/2016
Rimanenze	151.480	140.173
Crediti verso clienti	79.142	79.903
Altre attività correnti	12.044	13.657
ATTIVITA' CORRENTI	242.666	233.733
Debiti verso fornitori	(83.198)	(83.647)
Altre passività correnti	(28.980)	(28.097)
PASSIVITA' CORRENTI	(112.178)	(111.744)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	130.488	121.989
Avviamento	8.139	8.139
Immobilizzazioni immateriali	14.239	13.967
Immobilizzazioni materiali	126.005	119.595
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	300	82
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	148.683	141.783
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	537	777
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.531)	(5.913)
Fondi per rischi ed oneri	(4.569)	(4.725)
Attività per Imposte Anticipate	4.633	5.405
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(3.531)	(3.386)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	(8.461)	(7.842)
CAPITALE INVESTITO NETTO	270.710	255.930
Attività finanziarie a breve termine	(7.156)	(16.995)
Indebitamento finanziario a breve termine	24.662	36.505
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMII	17.506	19.510
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	81.895	64.202
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	99.401	83.712
Patrimonio netto di Gruppo	171.309	172.218
PATRIMONIO NETTO	171.309	172.218
TOTALE FONTI	270.710	255.930

CONTO ECONOMICO BILANCIO CONSOLIDATO

	31/12/2017	%	31/12/2016	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	384.580	92,70%	377.045	96,32%
Variazione delle rimanenze PF	18.202	4,39%	1.016	0,26%
Altri ricavi	12.075	2,91%	13.379	3,42%
Valore della produzione	414.857	100,00%	391.440	100,00%
Costi per materie prime	(114.861)	-27,69%	(109.484)	-27,97%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(158.973)	-38,32%	(145.859)	-37,26%
Costo del personale	(94.501)	-22,78%	(91.999)	-23,50%
Oneri diversi di gestione	(3.783)	-0,91%	(3.270)	-0,84%
Costi della produzione	(372.118)	-89,70%	(350.612)	-89,57%
Margine operativo lordo	42.739	10,30%	40.828	10,43%
Ammortamenti	(22.089)	-5,32%	(19.360)	-4,95%
Accantonamenti e svalutazioni	(1.732)	-0,42%	(2.402)	-0,61%
Margine operativo netto	18.918	4,56%	19.066	4,87%
Proventi e oneri finanziari	(3.699)	-0,89%	(2.543)	-0,65%
Risultato prima delle imposte	15.219	3,67%	16.523	4,22%
Imposte sul reddito	(3.863)	-0,93%	(5.308)	-1,36%
Utile (Perdita) netto consolidato	11.356	2,74%	11.215	2,86%

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA BILANCIO SEPARATO

	31/12/2017	31/12/2016
Rimanenze	79.961	71.931
Crediti verso clienti	68.607	70.971
Altre attività correnti	8.557	10.235
ATTIVITA' CORRENTI	157.125	153.137
Debiti verso fornitori	(48.023)	(48.410)
Altre passività correnti	(22.623)	(22.524)
PASSIVITA' CORRENTI	(70.646)	(70.934)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	86.479	82.203
Immobilizzazioni immateriali	5.857	5.155
Immobilizzazioni materiali	43.972	43.120
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	90.112	89.897
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	139.941	138.172
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	20.733	5.795
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.431)	(5.818)
Fondi per rischi ed oneri e imposte differite	2.186	3.367
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(2.880)	(2.336)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	14.608	1.008
CAPITALE INVESTITO NETTO	241.028	221.383
Attività finanziarie a breve termine	(2.510)	(9.948)
Indebitamento finanziario a breve termine	20.684	28.258
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE	18.174	18.310
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	75.460	57.452
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	93.634	75.762
Patrimonio netto	147.394	145.621
PATRIMONIO NETTO	147.394	145.621
TOTALE FONTI	241.028	221.383

CONTO ECONOMICO BILANCIO SEPARATO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	201.464	92,26%	189.273	93,62%
Variazione delle rimanenze PF	7.732	3,54%	2.437	1,21%
Altri ricavi	9.165	4,20%	10.455	5,17%
Valore della produzione	218.361	100,00%	202.165	100,00%
Costi per materie prime	(56.518)	-25,88%	(52.373)	-25,91%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(88.924)	-40,72%	(83.303)	-41,21%
Costo del personale	(50.913)	-23,32%	(50.830)	-25,14%
Oneri diversi di gestione	(2.012)	-0,92%	(1.674)	-0,83%
Costi della produzione	(198.367)	-90,84%	(188.180)	-93,08%
Margine operativo lordo	19.993	9,16%	13.985	6,92%
Ammortamenti	(11.543)	-5,29%	(10.684)	-5,28%
Accantonamenti e svalutazioni	(579)	-0,27%	(787)	-0,39%
Margine operativo netto	7.872	3,61%	2.515	1,24%
Proventi e oneri finanziari	(1.525)	-0,70%	1.444	0,71%
Risultato prima delle imposte	6.347	2,91%	3.959	1,96%
Imposte e tasse	(1.521)	-0,70%	(620)	-0,31%
Risultato dell'esercizio	4.826	2,21%	3.339	1,65%