

Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.

Sede in Finale Emilia (MO), Via Panaria Bassa, 22/a

Codice Fiscale e numero d'iscrizione

del Registro delle Imprese di Modena 01865640369

Telefono: 0535951111 Telefax: 0535952444 Sito internet: www.panariagroup.it

Relazione illustrativa degli amministratori ai sensi degli articoli 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e 84-ter del regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti")

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Panariagroup S.p.A. (di seguito "**Panariagroup**" o la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria che si terrà in data 23 aprile 2013 (unica convocazione)

* * *

Punto 1 all'ordine del giorno - Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la Società, entro i termini previsti dall'articolo 154-ter del TUF, deve provvedere alla pubblicazione della relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, ove redatto, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF. Le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale nonché le relazioni indicate nell'articolo 153 del TUF saranno messe integralmente a disposizione del pubblico insieme alla relazione finanziaria annuale.

Il progetto di bilancio sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo 2013.

La relazione sulla gestione sarà messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio di Panariagroup al 31 dicembre 2012, il bilancio consolidato di Panariagroup al 31 dicembre 2012, l'attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it nei termini previsti dalla vigente normativa (ossia entro il 30 marzo 2013).

Per una completa informazione sulla materia in oggetto si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e all'ulteriore documentazione che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet www.panariagroup.it nella sezione Investor Relations.

Si precisa inoltre che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 1), del Codice Civile, mentre il

bilancio consolidato verrà portato a conoscenza degli Azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti,

- *esaminato il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2012 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *vista la Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea di cui all'art. 153 del decreto legislativo 58/1998;*
- *vista la relazione della Società di Revisione relativa al progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012;*

delibera

di approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2012 nonché la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e di destinare l'utile netto come segue:

- *quanto al 5 %, alla riserva legale;*
- *il rimanente alla riserva straordinaria.”*

* * *

Punto 2 all'ordine del giorno - Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al punto 2 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione intende, sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la relazione sulla remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-*quater* del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina, nella versione del dicembre 2011.

La Relazione sulla Remunerazione è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-*bis*, del Regolamento Emittenti e si compone di due sezioni. La prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra (i) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e (ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione: (i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente; (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento.

Ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea degli Azionisti è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Al riguardo si rinvia a quanto esposto nella relazione redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina, che verrà depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno - *Nomina dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale per il triennio 2013-2015; determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione rileva che con l'approvazione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012, il Collegio Sindacale di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., nominato dall'Assemblea del 23 aprile 2010, è in scadenza per compiuto mandato.

Attualmente i componenti del Collegio Sindacale sono: Pier Giovanni Ascari (Presidente del Collegio Sindacale), Stefano Premoli Trovati (Sindaco Effettivo), Vittorio Pincelli (Sindaco Effettivo), Corrado Cavallini (Sindaco Supplente) e Massimiliano Stradi (Sindaco Supplente).

L'Assemblea è pertanto chiamata, ai sensi della normativa, anche regolamentare, applicabile e dell'art. 30 dello Statuto sociale a:

- nominare tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti;
- nominare il Presidente del Collegio Sindacale, ove non sia possibile individuarlo a seguito dell'applicazione del meccanismo del voto di lista;
- determinare i compensi dei componenti del Collegio Sindacale.

La nomina dei Sindaci effettivi e supplenti avverrà mediante voto di lista. Ogni lista si compone di due sezioni: nella prima sezione dovranno essere indicati i candidati (contrassegnati da un numero progressivo) alla carica di Sindaco effettivo, mentre nella seconda sezione dovranno essere indicati i candidati (contrassegnati da un numero progressivo) alla carica di Sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione dovrà essere individuato tra gli iscritti nel Registro dei Revisori Legali che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli Azionisti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente; i restanti Sindaco effettivo e Sindaco supplente saranno tratti dalle altre liste (c.d. liste di minoranza), nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle liste stesse. Il Presidente è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

Le liste dei candidati potranno essere presentate dagli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino complessivamente almeno il 2,5% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ai sensi della Delibera Consob 18452 del 30 gennaio 2013.

Ogni Azionista, gli Azionisti aderenti a un patto parasociale, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo, potranno presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e votare unicamente la lista presentata e non potranno votare più di una lista nemmeno per interposta persona, o per il tramite di società fiduciarie. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente alle liste, dovrà essere depositata:

- una dichiarazione da parte degli Azionisti che le presentano contenente le informazioni relative all'identità dei medesimi e la percentuale di partecipazione da loro complessivamente detenuta. La titolarità della partecipazione complessivamente detenuta è attestata, ai sensi della vigente normativa regolamentare, anche successivamente al deposito delle liste, purché almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea.
- Con riferimento alle liste di minoranza, dichiarazione attestante l'assenza dei rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti. Alle liste di minoranza relative alla nomina del Collegio Sindacale si applica l'art. 144-sexies comma 4 lett. b) del R.E. Ai fini della predisposizione delle liste di minoranza relative alla nomina del Collegio Sindacale, i Signori Azionisti sono invitati a tenere conto delle raccomandazioni formulate dalla Consob in materia di rapporti di collegamento tra liste di maggioranza e minoranza contenute nella Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.
- Dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa, anche regolamentare, applicabile e dallo Statuto per la carica.
- Curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ogni singolocandidato.
Tenuto conto che, ai sensi dell'art. 2400, u.c., del Codice Civile al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico dovranno essere resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai Sindaci presso altre società e tenuto altresì conto delle disposizioni previste dall'articolo 148-bis del TUF, si invita a voler fornire apposita dichiarazione in tal senso nell'ambito dei curricula vitae, con raccomandazione di assicurarne l'aggiornamento fino alla data della riunione assembleare.

Le liste dei candidati devono indicare l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza, previsti dagli articoli 147-ter e 148, comma 3, del TUF. Si invitano i Signori Azionisti a tenere conto per i candidati alla carica di Sindaco, dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. I candidati alla carica di Sindaco devono possedere i requisiti di onorabilità nonché quelli di professionalità previsti dal Decreto del Ministro della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 e indicati dall'art. 30 dello Statuto.

Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, e la relativa documentazione di supporto dovranno essere depositate presso la sede legale della Società ovvero notificate in forma elettronica all'indirizzo di posta elettronica renato.martelli@panariagroup.it almeno

venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, quindi entro il 29 marzo 2013.

Qualora entro tale termine sia stata presentata una sola lista, ovvero soltanto liste che risultino collegate tra loro ai sensi della normativa, anche regolamentare, applicabile, potranno essere presentate ulteriori liste entro i successivi tre giorni. In tal caso la soglia dell'2,5% precedentemente indicata per la presentazione delle liste è ridotta allo 1,25%.

La Società, nei termini previsti dalla vigente normativa (ovvero 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione), metterà a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai Soci, corredate dalle informazioni richieste dalla disciplina applicabile, presso la propria sede e presso Borsa Italiana S.p.A nonché mediante pubblicazione sul sito internet www.panariagroup.it.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni contenute nell'articolo 30 dello Statuto Sociale e di quelle previste dalla normativa applicabile saranno considerate come non presentate.

L'articolo 30 dello Statuto prevede che il rinnovo del Collegio Sindacale debba avvenire nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla legge 12 luglio 2011, n. 120 e della disciplina legale e regolamentare applicabile. Trattandosi della prima applicazione di detta disposizione, ai sensi della legge citata, è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un quinto dei sindaci eletti. E' richiesto, pertanto, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, agli Azionisti che intendono presentare una lista per il rinnovo del Collegio Sindacale recante un numero di candidati pari o superiore a tre, di includere nella sezione dei sindaci effettivi un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato pari almeno ad un quinto dei candidati (con arrotondamento, se del caso, all'unità superiore), nonché, qualora la sezione dei sindaci supplenti indichi due candidati, uno per ciascun genere.

Oltre alla nomina del Collegio Sindacale, si rende altresì necessario deliberare in ordine all'attribuzione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale attualmente stabilito in Euro 24.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 18.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale e dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia Vi invita a presentare liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale nonché proposte concernenti la determinazione dei relativi compensi e a deliberare in merito:

- alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale (tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti) mediante votazione delle liste di candidati eventualmente presentate;
- alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, salvo che alla sua individuazione non si possa procedere secondo quanto previsto dallo Statuto sociale;
- alla determinazione del compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale.

* * *

Punto 4 all'ordine del giorno - *Conferimento incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi ricompresi tra il 2013 ed il 2021 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

in relazione al punto 4 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione rileva che in concomitanza dell'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, scade l'incarico di revisore contabile conferito alla Deloitte & Touche S.p.A..

Si segnala, al riguardo, che il Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati" che ha modificato le Direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE e che ha abrogato la Direttiva 84/253/CEE, ha previsto che su proposta motivata dell'organo di controllo, l'Assemblea ordinaria conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione.

Il menzionato Decreto Legislativo ha previsto altresì che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In considerazione della prossima scadenza dell'incarico di Deloitte & Touche S.p.A., la Società ha dunque avviato una procedura di selezione del nuovo revisore, ricevendo specifiche offerte da due società di revisione.

Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state messe a disposizione del Collegio Sindacale, il quale ha svolto le attività di propria competenza ed ha formulato proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 in merito al conferimento alla società di revisione Ernst & Young dell'incarico di revisione legale dei conti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. per gli esercizi compresi tra il 2013 e il 2021. La suddetta proposta motivata è allegata ad integrazione e completamento della presente Relazione sotto la lettera "A".

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea, preso atto della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale,

delibera

1. di conferire alla società di revisione Ernst & Young per gli esercizi tra il 2013 e il 2021, l'incarico per la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, nonché di revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie semestrali, delle verifiche contabili periodiche su base trimestrale, della regolare tenuta della contabilità e connessi adempimenti previsti dalla normativa vigente, alle condizioni, modalità e termini contenuti nella proposta di offerta formulata dalla predetta società di revisione;

2. di approvare il corrispettivo spettante alla stessa Ernst & Young per ciascuno dei suddetti esercizi nella misura di complessivi Euro 118.000 con aggiornamento ISTAT a partire dalla data 01/07/2014.

* * *

Punto 5 all'ordine del giorno - *Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

in relazione al punto 5 all'ordine del giorno, si rinvia a quanto esposto nella relazione redatta ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti, che verrà depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it.

Sassuolo, 12 marzo 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Emilio Mussini

ALLEGATO A

Parere del Collegio Sindacale sulla proposta per lo svolgimento della attività di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021, ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39 del 27/01/2010

“Sig.ri Azionisti,

vengono sottoposte all’attenzione del Collegio Sindacale le proposte di incarico formulate dalle società Ernst & Young e KPMG, pervenute alla Vostra Società, per la revisione legale dei conti in ottemperanza alle disposizioni di cui agli articoli 14 e 16 del Decreto Legislativo del 27.01.2010 n. 39 e della Comunicazione Consob n. 3556 del 18.04.1996, del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Vostra società relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2013 e sino al 31 dicembre 2021, per la revisione contabile limitata della relazione semestrale abbreviata dal 30 giugno 2013 al 30 giugno 2021, nonché per l’attività di revisione legale di cui all’art. 123 del D.Lgs. 58/1998.

Questo Collegio ha esaminato le citate proposte che, redatte sulla base delle competenze delle dette società di revisione, prevedono un costo complessivo, a carico della Vostra società, sostanzialmente paritetico.

Come meglio specificato rispettivamente per Ernst & Young nel capitolo “Termini Contrattuali e Legali” e per KPMG nel progetto “offerta economica”.

Le offerte descrivono analiticamente le fasi di esecuzione dell’incarico ed i criteri guida da utilizzare e forniscono le indicazioni necessarie per la formulazione di un parere circa la congruità del prezzo e la corretta esecuzione dell’incarico.

Ciò premesso, il Collegio, esaminate approfonditamente tali offerte, considerate le comprovate validità ed esperienze delle società offerenti, verificato che le loro offerte appaiano in linea con le usuali condizioni di mercato e con i parametri stabiliti dalla Consob, si è, poi, principalmente soffermato sulle attuali figure dei revisori componenti la squadra, deputata dalle società offerenti allo svolgimento specifico e concreto dell’incarico di revisione, alle loro caratteristiche professionali ed agli incarichi a loro già attribuiti.

*Al termine del predetto esame **esprime** il proprio parere favorevole all’accettazione, da parte della società Panariagroup spa, della proposta di incarico presentata dalla Ernst & Young per lo svolgimento, da parte di quest’ultima, delle attività oggetto del preventivo dalla medesima presentato e relativo alla revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio di esercizio consolidato per ciascuno dei nove esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021, del bilancio consolidato abbreviato semestrale dei nove periodi infrannuali dal 30.06.2013 al 30.06.2021 e quindi della revisione legale dei conti per il medesimo periodo.”*

Il Collegio Sindacale

Rag. Pier Giovanni Ascari

Dott. Vittorio Pincelli

Dott. Stefano Premoli Trovati