

PANARIAGROUP Industrie Ceramiche S.p.A.

COMUNICATO

L'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

Nominati i componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2016, 2017 e 2018

Riconfermato Emilio Mussini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione

Finale Emilia, 28 aprile 2016 - 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 2015

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha approvato il bilancio d'esercizio 2015.

Dopo alcuni esercizi impegnativi per il contesto macro-economico difficile e la conseguente necessità di riorganizzazione per adeguarsi alle mutate condizioni di mercato, il 2015 può essere considerato come "l'anno di inversione" di tendenza per i risultati di Panariagroup.

Il miglioramento dei risultati, che aveva iniziato a manifestarsi nel 2014, si è confermato in misura significativa nel 2015, con un'ottima crescita dei ricavi e della marginalità.

Nonostante un contesto economico internazionale ancora altalenante, i ricavi del Gruppo nel 2015 hanno registrato una significativa crescita, +18% e + 52,2 milioni di Euro rispetto al 2014, per effetto di un incremento dei volumi e di una costante espansione commerciale su tutti i principali mercati di riferimento.

L'incremento della marginalità, con un margine operativo lordo in crescita di +46,4% e +9,8 milioni di Euro rispetto al 2014, è stato determinato da due fattori: lo sviluppo del volume d'affari su tutti i mercati e l'aumento della produzione con riduzione dell'incidenza dei costi fissi.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI CONSOLIDATI

(valori in migliaia di Euro)

Natura	31/12/2015	31/12/2014	var. €
Ricavi delle vendite e prestazioni	342.910	290.679	52.231
Valore della produzione	359.248	298.247	61.001
Margine Operativo Lordo	30.797	21.038	9.759
Margine Operativo Netto	11.097	1.920	9.177
Utile (Perdita) Netto Consolidato	5.865	(1.840)	7.705

Relativamente alla capogruppo italiana, Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., che ha realizzato una perdita di esercizio pari a Euro 1.103.081, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio.

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. La relazione sulla remunerazione è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info all'indirizzo www.linfo.it.

3) Nomina dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale per il triennio 2016-2018 e determinazione del relativo compenso.

L'Assemblea ha nominato, con il sistema del voto di lista, i componenti del nuovo Collegio Sindacale per gli esercizi 2016, 2017 e 2018.

Il Collegio Sindacale risulta così composto da (i) il Sig. Sergio Marchese (Presidente) e Fabio Andreoli (Sindaco Supplente) eletti dalla lista depositata dal socio Equilybra Capital Partners S.p.A. che ha ottenuto in Assemblea il minor numero di voti, e (ii) dai Sig.ri Pier Giovanni Ascari (Sindaco Effettivo), Francesca Muserra (Sindaco Effettivo) e Vittorio Pincelli (Sindaco Supplente) eletti dalla lista depositata dal socio Finpanaria Ceramic Group S.p.A. che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti.

L'Assemblea ha altresì deliberato di determinare il compenso annuo ai Sindaci effettivi, in Euro 24.000 per il Presidente e in Euro 20.000 per gli altri due Sindaci effettivi.

4) Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup nella medesima seduta, ha inoltre provveduto a determinare, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Comitato per la Remunerazione, in massimi Euro 655.000 lordi annui la parte fissa dell'importo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso per l'esercizio 2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, e in massimi Euro 310.000 lordi annui l'emolumento variabile per l'anno 2016 da attribuire agli amministratori con incarichi esecutivi.

5) 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 compravendita di azioni proprie fino ad un massimo di n. 9.071.058 e comunque nel rispetto delle disposizioni di legge, di azioni ordinarie proprie del valore nominale di Euro 0,50 cadauna, per un controvalore massimo non superiore alle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, azioni proprie, in misura tale che, in qualsiasi momento, tali azioni non superino complessivamente il 20% del capitale sociale.

Ad oggi, la Società possiede, direttamente, n. n. 432.234 azioni proprie pari al 0,953% del capitale sociale; le società controllate da Panariagroup non possiedono azioni della controllante.

Gli eventuali acquisti dovranno essere effettuati sul mercato: per quanto concerne gli acquisti destinati all'attuazione di piani di stock option, ad un prezzo non superiore al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione e non inferiore al 20% rispetto al prezzo di borsa registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione, mentre per quanto riguarda gli altri acquisti, ad un prezzo non superiore e non inferiore del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione. Il potenziale esborso massimo di acquisto non dovrà essere superiore alle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni "Panaria" negoziato sul mercato. Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento CE 2273/2003, tale limite potrà essere superato, in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni previste nella citata disposizione; in ogni caso il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 50% del volume medio giornaliero. L'autorizzazione è stata rinnovata per perseguire, nell'interesse della Società, le finalità consentite dalla normativa applicabile in vigore quali, ad esempio, incentivare e fidelizzare i collaboratori, i dipendenti e gli amministratori della Società e/o di società controllate; adempiere alle obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari; eseguire operazioni straordinarie o strategiche per la Società che prevedano lo scambio o il pagamento del corrispettivo in azioni; compiere operazioni successive di acquisto e vendita, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse, ivi comprese operazioni di 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 realizzare progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo Panaria.

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 all'art. 5 del Regolamento CE 2273/2003.

Lo stesso Consiglio, per l'esercizio 2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, ha riconfermato la nomina di Mussini Emilio quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mussini Giuliano e Mussini Giovanna quali Vice Presidenti, Pini Giuliano quale Amministratore Delegato e Direttore Generale, nonché Mussini Paolo quale Amministratore Delegato della divisione Cotto d'Este/Blustyle, mentre i marchi Panaria, Lea, Fiordo e Panariatrade rimangono competenza diretta del Presidente Mussini Emilio.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto a riconfermare, per l'esercizio 2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, previo parere del Collegio Sindacale, il Dottor Quarta Damiano quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Come raccomandato dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. 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 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e del Codice di Autodisciplina, dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Roberto Tunioli, Bonfiglioli Sonia, Palandri Enrico e Onofri Paolo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	31/12/2015	31/12/2014
Rimanenze	138.208	129.837
Crediti verso clienti	78.031	69.877
Altre attività correnti	11.075	9.077
ATTIVITA' CORRENTI	227.314	208.791
Debiti verso fornitori	(76.037)	(58.633)
Altre passività correnti	(25.429)	(25.120)
PASSIVITA' CORRENTI	(101.466)	(83.753)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	125.848	125.038
Aviamento	8.139	8.139
Immobilizzazioni immateriali	5.593	2.202
Immobilizzazioni materiali	109.115	89.851
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	189	357
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	123.036	100.549
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	802	1.064
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.837)	(6.575)
Fondi per rischi ed oneri	(4.333)	(4.230)
Crediti per Imposte Anticipate	10.699	14.111
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(7.968)	(2.647)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	(6.637)	1.723
CAPITALE INVESTITO NETTO	242.247	227.310
Attività finanziarie a breve termine	(7.500)	(2.932)
Indebitamento finanziario a breve termine	36.372	40.027
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE	28.872	37.095
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	54.119	43.096
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	82.991	80.191
Patrimonio netto di Gruppo	159.256	147.119
PATRIMONIO NETTO	159.256	147.119
TOTALE FONTI	242.247	227.310

(dati in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31/12/2015	%	31/12/2014	%	var.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	342.910	95,45%	290.679	97,46%	52.231
Variazione delle rimanenze PF	5.201	1,45%	(2.882)	-0,97%	8.083
Altri ricavi	11.137	3,10%	10.450	3,50%	687
Valore della produzione	359.248	100,00%	298.247	100,00%	61.001
Costi per materie prime	(103.570)	-28,83%	(80.048)	-26,84%	(23.522)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(136.548)	-38,01%	(118.238)	-39,64%	(18.310)
Costo del personale	(84.689)	-23,57%	(75.636)	-25,36%	(9.053)
Oneri diversi di gestione	(3.644)	-1,01%	(3.287)	-1,10%	(357)
Costi della produzione	(328.451)	-91,43%	(277.209)	-92,95%	(51.242)
Margine operativo lordo	30.797	8,57%	21.038	7,05%	9.759
Ammortamenti	(17.453)	-4,86%	(16.727)	-5,61%	(726)
Accantonamenti e svalutazioni	(2.247)	-0,63%	(2.391)	-0,80%	144
Margine operativo netto	11.097	3,09%	1.920	0,64%	9.177
Proventi e oneri finanziari	(1.846)	-0,51%	(2.519)	-0,84%	673
Risultato prima delle imposte	9.251	2,58%	(599)	-0,20%	9.850
Imposte sul reddito	(3.386)	-0,94%	(1.241)	-0,42%	(2.145)
Utile (Perdita) netto consolidato	5.865	1,63%	(1.840)	-0,62%	7.705

(dati in migliaia di Euro)

STATO PATRIMONIALE BILANCIO DI ESERCIZIO PANARIAGROUP S.P.A.

	31/12/2015	31/12/2014
Rimanenze	69.070	67.745
Crediti verso clienti	61.286	53.102
Altre attività correnti	7.779	7.983
ATTIVITA' CORRENTI	138.135	128.830
Debiti verso fornitori	(46.468)	(36.835)
Altre passività correnti	(19.649)	(20.062)
PASSIVITA' CORRENTI	(66.117)	(56.897)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	72.018	71.933
Aviamento	0	0
Immobilizzazioni immateriali	1.995	746
Immobilizzazioni materiali	43.956	38.022
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	90.047	90.219
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	135.998	128.987
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	9.611	13.449
Fondo trattamento di fine rapporto subordinato	(5.756)	(6.501)
Fondi per rischi ed oneri e fondo imposte differite	4.421	5.825
Altre passività esigibili oltre l'esercizio	(3.654)	(1.925)
ATTIVITA' E PASSIVITA' ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	4.622	10.848
CAPITALE INVESTITO NETTO	212.638	211.768
Attività finanziarie a breve termine	(5.475)	(1.020)
Indebitamento finanziario a breve termine	30.745	36.395
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE	25.270	35.375
Indebitamento finanziario a medio-lungo termine	44.555	32.726
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	69.825	68.101
Patrimonio netto	142.813	143.667
PATRIMONIO NETTO	142.813	143.667
TOTALE FONTI	212.638	211.768

(dati in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO
BILANCIO DI ESERCIZIO PANARIAGROUP S.P.A.
(dati in migliaia di Euro)

	31/12/2014	%	31/12/2014	%	var.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	172.838	94,34%	157.487	97,66%	15.351
Variazione delle rimanenze PF	1.484	0,81%	(3.629)	-2,25%	5.113
Altri ricavi	8.889	4,85%	7.396	4,59%	1.493
Valore della produzione	183.211	100,00%	161.254	100,00%	21.957
Costi per materie prime	(49.484)	-27,01%	(39.043)	-24,21%	(10.441)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(77.064)	-42,06%	(68.794)	-42,66%	(8.270)
Costo del personale	(47.062)	-25,69%	(46.616)	-28,91%	(446)
Oneri diversi di gestione	(1.743)	-0,95%	(1.833)	-1,14%	90
Costi della produzione	(175.353)	-95,71%	(156.286)	-96,92%	(19.067)
Margine operativo lordo	7.858	4,29%	4.968	3,08%	2.890
Ammortamenti	(9.747)	-5,32%	(10.016)	-6,21%	269
Accantonamenti e svalutazioni	(1.711)	-0,93%	(1.065)	-0,66%	(646)
Margine operativo netto	(3.600)	-1,96%	(6.113)	-3,79%	2.513
Proventi e oneri finanziari	2.921	1,59%	2.837	1,76%	84
Risultato prima delle imposte	(679)	-0,37%	(3.276)	-2,03%	2.597
Imposte e tasse	(424)	-0,23%	756	0,47%	(1.180)
Utile netto consolidato	(1.103)	-0,60%	(2.520)	-1,56%	1.417

(dati in migliaia di Euro)