

PANARIAGROUP INDUSTRIE CERAMICHE S.P.A.

Sede legale in Finale Emilia (MO), - Via Panaria Bassa 22/A

Capitale sociale Euro 22.677.645,50 interamente versato

Numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Modena: 01865640369

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 che si terrà in data 27 aprile 2018 (unica convocazione).

*** * *PARTE ORDINARIA**

Punto 1 all’ordine del giorno – *Presentazione del bilancio consolidato del gruppo Panariagroup e approvazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l’approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017 e la presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 della Società è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2018.

Si segnala che la relazione sulla gestione e la dichiarazione non finanziaria (“**DNF**”) sarà messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio di Panariagroup al 31 dicembre 2017, il bilancio consolidato di Panariagroup al 31 dicembre 2017, 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., sul sito internet della Società all’indirizzo www.panariagroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l’Info all’indirizzo www.linfo.it nei termini di legge e comunque entro il 30 marzo 2018.

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, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l’Info all’indirizzo www.linfo.it.

Come sopra precisato, 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 anche 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 2017 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 2017;*

delibera

di approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2017 nonché la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e 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.*
- *di fissare il 21 maggio 2018 come data di stacco cedola e il 23 maggio 2018 come data di pagamento*

* * *

Punto 2 all'ordine del giorno - Deliberazioni inerenti alla relazione sulla remunerazione; 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 luglio 2015 (la **“Relazione sulla Remunerazione”**).

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. Sono infine indicate nella Relazione sulla Remunerazione le eventuali partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati.

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., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno – *Determinazioni del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

in relazione al punto 3 all'ordine del giorno Vi ricordiamo che, ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto Sociale, siete chiamati a determinare il compenso da corrispondere al Consiglio di Amministrazione. Si ricorda che l'Assemblea del 28 aprile 2017 ha determinato in massimi Euro 615.000,00 lordi la parte fissa dell'importo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso per l'esercizio 2017, e in massimi Euro 400.000,00 lordi l'emolumento variabile da attribuire agli amministratori con incarichi esecutivi, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Comitato per la Remunerazione.

Alla luce di quanto sopra si rende pertanto necessario determinare il compenso del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2018.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte in merito e Vi invita a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima.

* * *

Punto 4 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 4 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., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.it.

PERTE STRAORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno - Modificazione degli artt. 7 e 16 e introduzione del nuovo art. 7-bis dello statuto; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea in sede straordinaria, si rinvia a quanto esposto nella relazione redatta ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti, che verrà depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo all'indirizzo www.1info.it.

Sassuolo, 16 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Emilio Mussini