

PANARIAGROUP Industrie Ceramiche S.p.A.

COMUNICATO

L'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

Nominati i componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2019-2021

Riconfermato Emilio Mussini quale Presidente del Consiglio di Amministrazione

Finale Emilia, 29 aprile 2019 - 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 2018

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha approvato il bilancio d'esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

La congiuntura economica incerta e alcuni fattori esogeni, in particolare il calo del dollaro e l'incremento dei costi dell'energia, hanno influenzato l'andamento dei risultati al 31 dicembre 2018.

La diminuzione dei ricavi è stata in linea con l'andamento generale dei mercati, su cui Panariagroup ha saputo difendere le proprie quote. Si segnala la performance della Business Unit portoghese che ha registrato una crescita del fatturato del 3% rispetto al 2017.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI CONSOLIDATI

(valori in migliaia di Euro)

Natura	31/12/2018	31/12/2017	Var. € (000)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	370.995	383.682	-12.687
Valore della produzione	391.566	413.959	-22.393
Margine Operativo Lordo	19.317	42.000	-22.683
Margine Operativo Netto	-5.257	18.179	-23.436
Utile Netto	-4.098	11.356	-15.454

Relativamente alla Capogruppo italiana, Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., che ha realizzato un fatturato di Euro 196.808.586 e un utile di esercizio pari a Euro 114.966, 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;
- 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 e del Presidente del Collegio Sindacale per il triennio 2019-2021 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 2019, 2020 e 2021. A tal riguardo, si segnala che è stata presentata un'unica lista per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale da parte del socio di maggioranza Finpanaria S.p.A., che detiene una partecipazione pari al 69,301% del capitale sociale della Società.

Il Collegio Sindacale risulta così composto dai seguenti componenti, tratti dall'unica lista presentata: Sergio Marchese, Pier Giovanni Ascari e Francesca Muserra, quali sindaci effettivi e Vittorio Pincelli e Federica Santini quali sindaci supplenti.

L'Assemblea ha inoltre nominato, ai sensi di Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale nella persona di Marchese Sergio, determinando altresì il compenso annuo in Euro 24.000 per il Presidente e in Euro 20.000 per gli ulteriori Sindaci Effettivi

Il *curriculum vitae* di ciascun componente del Collegio Sindacale è a disposizione, nell'ambito della lista presentata, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it.

4) 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 2019 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre

2019, e in massimi Euro 200.000 lordi annui l'emolumento variabile per l'anno 2019 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 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 (novemilionesettantunozerocinquantotto) 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 di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

*

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 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 mentre i marchi Panaria, Lea, e Panariagroup Trade rimangono competenza diretta del Presidente Mussini Emilio.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto a riconfermare, per l'esercizio 2019 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, previo parere del Collegio Sindacale, il Dottor Damiano Quarta quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

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 Consiglio ha altresì preso atto della valutazione del Collegio Sindacale circa il possesso in capo ai sindaci dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina. Nell'effettuare detta valutazione, il Collegio Sindacale ha applicato tutti i criteri previsti dal Codice di Autodisciplina con riferimento all'indipendenza degli amministratori.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., il Dottor Quarta Damiano, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, 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 2018 di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., unitamente alla Relazione sulla Gestione, alla Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2018, alla Relazione del Collegio Sindacale alle Relazioni della società di revisione, al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 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) e sono 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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(MIGLIAIA DI EURO)

	31/12/2018		31/12/2017	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	370.995	94,7%	384.580	92,7%
Variazione delle rimanenze PF	9.426	2,4%	18.202	4,4%
Altri ricavi	11.145	2,8%	12.075	2,9%
Valore della produzione	391.566	100,0%	414.857	100,0%
Costi per materie prime	(117.203)	-29,9%	(114.861)	-27,7%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(158.315)	-40,4%	(158.973)	-38,3%
<i>di cui operazioni con parti correlate</i>	(5.544)	-1,4%	(5.478)	-1,3%
Costo del personale	(93.705)	-23,9%	(94.501)	-22,8%
Oneri diversi di gestione	(3.026)	-0,8%	(3.783)	-0,9%
Costi della produzione	(372.249)	-95,1%	(372.118)	-89,7%
Margine operativo lordo	19.317	4,9%	42.739	10,3%
Ammortamenti	(21.099)	-5,4%	(22.089)	-5,3%
Accantonamenti e svalutazioni	(3.475)	-0,9%	(1.732)	-0,4%
Margine operativo netto	(5.257)	-1,3%	18.918	4,6%
Proventi e (oneri) finanziari	(1.026)	-0,3%	(3.699)	-0,9%
Risultato prima delle imposte	(6.283)	-1,6%	15.219	3,7%
Imposte sul reddito	2.185	0,6%	(3.863)	-0,9%
Risultato dell'esercizio	(4.098)	-1,0%	11.356	2,7%
UTILE (PERDITA) BASE E DILUITO PER AZIONE	(0,090)		0,250	

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(MIGLIAIA DI EURO)

<u>ATTIVO</u>	31/12/2018	31/12/2017
ATTIVITA' NON CORRENTI	182.737	180.585
Avviamento	8.139	8.139
Immobilizzazioni immateriali	15.553	14.239
Immobilizzazioni materiali	124.840	126.005
Partecipazioni	161	300
Imposte anticipate	14.426	12.467
Altre attività non correnti	564	537
Attività finanziarie non correnti	19.054	18.898
ATTIVITA' CORRENTI	256.813	250.951
Rimanenze	159.948	151.480
Crediti verso clienti	64.954	79.142
Crediti tributari	9.160	6.953
Altre attività correnti	4.659	5.091
Attività finanziarie correnti	1.182	1.129
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.910	7.156
TOTALE ATTIVO	439.550	431.536
<u>PASSIVO</u>	31/12/2018	31/12/2017
PATRIMONIO NETTO	167.062	171.309
Capitale sociale	22.678	22.678
Riserve	148.482	137.275
Risultato del periodo	(4.098)	11.356
PASSIVITA' NON CORRENTI	120.479	122.258
Passività per benefici ai dipendenti	5.066	5.531
Imposte differite	7.612	7.834
Fondi rischi ed oneri	4.506	4.569
Altre passività non correnti	3.139	3.531
Debiti verso banche	76.578	78.988
Altri debiti finanziari non correnti	23.578	21.805
PASSIVITA' CORRENTI	152.009	137.969
Debiti verso fornitori	88.342	83.198
Debiti tributari	3.833	3.609
Altre passività correnti	24.373	25.371
Debiti verso banche	33.679	23.651
Altri debiti finanziari correnti	1.782	2.140
TOTALE PASSIVO	439.550	431.536

BILANCIO SEPARATO - CONTO ECONOMICO

(VALORI ESPRESSI IN EURO)

	31/12/2018		31/12/2017	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	196.808.586	93,7%	201.463.775	92,3%
Variazione delle rimanenze PF	4.309.669	2,1%	7.731.982	3,5%
Altri ricavi	8.894.059	4,2%	9.164.803	4,2%
Valore della produzione	210.012.315	100,0%	218.360.560	100,0%
Costi per materie prime	(60.018.139)	-28,6%	(56.518.281)	-25,9%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(89.457.967)	-42,6%	(88.923.832)	-40,7%
<i>di cui operazioni con parti correlate</i>	<i>(5.543.830)</i>	<i>-2,6%</i>	<i>(5.478.050)</i>	<i>-2,5%</i>
Costo del personale	(52.497.784)	-25,0%	(50.913.168)	-23,3%
Oneri diversi di gestione	(1.821.702)	-0,9%	(2.012.110)	-0,9%
Costi della produzione	(203.795.593)	-97,0%	(198.367.390)	-90,8%
Margine operativo lordo	6.216.722	3,0%	19.993.170	9,2%
Ammortamenti	(10.148.199)	-4,8%	(11.542.710)	-5,3%
Accantonamenti e svalutazioni	(871.756)	-0,4%	(578.812)	-0,3%
Margine operativo netto	(4.803.234)	-2,3%	7.871.648	3,6%
Proventi e (oneri) finanziari	4.149.806	2,0%	(1.525.077)	-0,7%
Risultato prima delle imposte	(653.428)	-0,3%	6.346.571	2,9%
Imposte sul reddito	768.394	0,4%	(1.521.069)	-0,7%
Risultato dell'esercizio	114.966	0,1%	4.825.503	2,2%
UTILE (PERDITA) BASE E DILUITO PER AZIONE	0,003		0,106	

BILANCIO SEPARATO - SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

(VALORI ESPRESSI IN EURO)

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
ATTIVITA' NON CORRENTI	171.456.006	167.224.513
Immobilizzazioni immateriali	6.294.646	5.856.698
Immobilizzazioni materiali	43.726.625	43.971.579
Partecipazioni	89.980.915	90.111.492
Imposte anticipate	7.034.671	6.552.199
Altre attività non correnti	148.827	147.824
Attività finanziarie non correnti	24.270.322	20.584.721
ATTIVITA' CORRENTI	166.122.267	159.635.152
Rimanenze	83.685.002	79.961.345
Crediti verso clienti	60.496.781	68.607.068
Crediti tributari	4.724.282	3.252.712
Altre attività correnti	2.949.780	3.804.206
Attività finanziarie correnti	375.000	1.500.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.891.423	2.509.822
TOTALE ATTIVO	337.578.273	326.859.665
PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
PATRIMONIO NETTO	144.309.937	147.393.749
Capitale sociale	22.677.646	22.677.646
Riserve	121.517.326	119.890.601
Risultato del periodo	114.966	4.825.503
PASSIVITA' NON CORRENTI	85.733.014	88.135.786
Passività per benefici ai dipendenti	4.957.170	5.430.672
Imposte differite	392.793	624.635
Fondi rischi ed oneri	3.691.775	3.740.965
Altre passività non correnti	2.463.817	2.879.248
Debiti verso banche	74.227.458	75.460.266
PASSIVITA' CORRENTI	107.535.322	91.330.130
Debiti verso fornitori	55.639.640	48.022.963
Debiti tributari	2.614.037	2.324.388
Altre passività correnti	19.576.548	20.298.587
Debiti verso banche	29.705.096	20.684.192
TOTALE PASSIVO	337.578.273	326.859.665