

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 DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI 1, 2, E 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2021

Redatta ai sensi degli articoli 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti"), come successivamente modificato e integrato, per l'Assemblea ordinaria di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. prevista, in unica convocazione, per il giorno 29 aprile 2021.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. (di seguito "**Panariagroup**" o la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea che si terrà in data 29 aprile 2021 in unica convocazione.

Punto 1 all'ordine del giorno – *Presentazione del bilancio consolidato del gruppo Panariagroup e approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020; delibere inerenti e conseguenti.*

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

1.2 Destinazione del risultato di esercizio.

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 2020 e per la presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 della Società è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2021.

Si segnala che la relazione sulla gestione e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ("DNF") sono state messe a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio di Panariagroup al 31 dicembre 2020, il bilancio consolidato di Panariagroup al 31 dicembre 2020, 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, presso 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.iinfo.it, nei modi e nei termini di legge.

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 modi e nei termini di legge, presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it nella sezione Investor Relations, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo all'indirizzo www.iinfo.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 è oggetto di mera presentazione agli Azionisti non dovendo essere approvato da parte dell'Assemblea.

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Tutto ciò premesso, facendo rinvio anche alla relazione sull'andamento della gestione, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.,

- esaminato il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2020 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 24 febbraio 1998, n. 58;*
- vista la relazione della Società di Revisione relativa al progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020;*

delibera

- di approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2020 nonché la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della presente deliberazione.”*

1.2 Destinazione del risultato di esercizio.

Con riferimento alla destinazione del risultato di esercizio, facendo rinvio anche alla relazione sull'andamento della gestione, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.,

- *esaminato il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2020 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 24 febbraio 1998, n. 58;*
- *vista la relazione della Società di Revisione relativa al progetto di bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020;*

delibera

- *di riportare a nuovo la perdita dell’esercizio*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all’attuazione della presente deliberazione.”*

* * *

Punto 2 all’ordine del giorno - Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999.

2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all’esercizio 2021 illustrata nella prima sezione della relazione; delibere inerenti e conseguenti;

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell’esercizio 2020 o ad esso relativi; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all’Assemblea degli Azionisti la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società (la “**Relazione**”). La Relazione è stata predisposta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti - come da ultimo modificati con delibera Consob n. 21623 del 10 dicembre 2020 - tenendo conto anche di quanto previsto dall’art. 5 del Codice di Corporate Governance ed è stata redatta in conformità all’Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell’art. 123-ter del TUF – come modificato dal Decreto Legislativo 10 giugno 2019, n. 49, in attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 (cd. “Direttiva *Shareholder II*”) del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 che modifica la direttiva 2007/36/CE (cd. “Direttiva *Shareholder I*”) per quanto riguarda l’incoraggiamento dell’impegno a lungo termine degli azionisti – la predetta Relazione è articolata in due sezioni.

La prima sezione illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori

generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La politica in materia di remunerazione illustrata in tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, introdotti dal D. Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

La seconda sezione della relazione, in modo chiaro e comprensibile e, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche, invece, deve (i) fornire 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 relativa all'esercizio di riferimento; (ii) illustrare analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento; (iii) illustrare come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione. Tale sezione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del TUF, come introdotto dal D. Lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto solo consultivo e non vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, la quale è tenuta ad esprimersi in senso favorevole o contrario sulla stessa.

Sono infine indicate nella Relazione le eventuali partecipazioni detenute dai soggetti sopra richiamati nella Società e nelle società da questa controllate.

Per una completa informazione sulla materia in oggetto, si rinvia a quanto esposto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché dell'articolo 5 del Codice di Corporate Governance, che sarà messa a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge, presso la sede sociale, presso 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.iinfo.it.

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2021 illustrata nella prima sezione della relazione; delibere inerenti e conseguenti.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta relativa alla prima sezione della suddetta Relazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.,

- esaminata la prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, avente ad oggetto l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento*

all'esercizio 2021, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

- *considerato che la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la politica di remunerazione in essa descritta sono conformi a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche; e*
- *considerato che la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sarà messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

delibera

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, la politica in materia di remunerazione descritta nella prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 marzo 2021."*

2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2020 o ad esso relativi; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento alla seconda sezione della suddetta Relazione, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.,

- *esaminata la seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, avente ad oggetto l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2020 o ad esso relativi;*
- *considerato che la seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti descritta è conforme a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, applicabile in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche; e*
- *considerato che la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

delibera

- *in senso favorevole, ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, sulla seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui*

compensi corrisposti”, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 marzo 2021.”

* * *

Punto 3 all’ordine del giorno - Determinazione del compenso spettante ai 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 con riferimento all’esercizio 2021.

Si ricorda che l’Assemblea del 28 maggio 2020, all’atto della nomina del Consiglio di Amministrazione e in attuazione dell’articolo 29 dello Statuto sociale, ha determinato in massimi Euro 615.000,00 (seicentoquindicimila virgola zero zero) lordi annui la parte fissa dell’importo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso per l’esercizio 2020 e comunque fino all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 e in massimi Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero) lordi annui l’emolumento variabile per l’anno 2020 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 2021.

In continuità con quanto deliberato dalla predetta Assemblea, fermo restando che il compenso dovrà essere attribuito in conformità alla politica di remunerazione da ultimo approvata dagli Azionisti secondo quanto illustrato in relazione al secondo punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., preso atto della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione

delibera

- *di determinare in massimi Euro 615.000,00 (seicentoquindicimila virgola zero zero) lordi annui la parte fissa dell’importo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione a titolo di compenso per l’esercizio 2021 e comunque fino all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, e in massimi Euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero) lordi annui l’emolumento variabile per l’anno 2021 da attribuire agli amministratori con incarichi esecutivi, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Comitato per la Remunerazione;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, di provvedere a tutte le necessarie formalità di legge e regolamentari correlate alla delibera che precede.”*

* * *

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 sarà messa a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge, presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.panariagroup.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo all'indirizzo www.linfo.it.

Sassuolo, 12 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Emilio Mussini