



COMUNICATO

PANARIAGROUP Industrie Ceramiche S.p.A.: l'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., Gruppo attivo nella produzione e distribuzione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti di fascia alta e lusso, riunitasi oggi in unica convocazione, ha adottato i seguenti punti all'ordine del giorno:

Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup ha approvato i dati di bilancio d'esercizio 2013.

La congiuntura economica internazionale ha evidenziato, nel corso del 2013, un panorama diversificato nelle diverse aree geografiche con la conferma dei trend di ripresa economica del Nord America a cui si contrappongono una riduzione dei tassi di crescita delle economie emergenti e la persistente recessione dell'Eurozona.

In questo contesto, i ricavi di Panariagroup hanno subito rispetto al 2012 una contenuta riduzione, grazie al buon andamento delle vendite della Business Unit statunitense che ha in parte compensato le difficoltà riscontrate dalle Business Unit europee.

Il risultato economico dell'esercizio è in parte influenzato dalla contrazione dei ricavi, ma riflette soprattutto le politiche gestionali intraprese con determinazione nel 2013, volte a una sana gestione finanziaria del Gruppo e realizzate attraverso la razionalizzazione organizzativa della Business Unit portoghese e l'importante riduzione dell'attività produttiva negli stabilimenti europei al fine della riduzione del Capitale Circolante Netto.

Questa politica ha consentito di ridurre il Capitale Circolante Netto di 17 milioni di Euro, con miglioramento della Posizione Finanziaria Netta nonostante il risultato economico non soddisfacente.

Nella Business Unit portoghese è stata effettuata un'importante riorganizzazione della struttura, che ha interessato i comparti produttivi, logistici e commerciali e che consentirà a partire dal 2014 degli importanti risparmi.

In sintesi i risultati del bilancio Consolidato dell'esercizio 2013 sono:

- ricavi netti delle vendite e delle prestazioni consolidati pari a 273 milioni di Euro in calo rispetto al 2012 del 2,8% (280,8 milioni di Euro nel 2012);
- margine operativo lordo pari a 14 milioni di Euro (21,1 milioni di Euro nel 2012);
- margine operativo netto pari a -6,8 milioni di Euro (-5,5 milioni di Euro nel 2012);
- perdita netta consolidata pari a 7,9 milioni di Euro (utile di 1,6 milioni di Euro nel 2012).

Relativamente alla capogruppo italiana, Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., che ha realizzato un utile di esercizio pari a Euro 3.749.874, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile di esercizio che prevede:

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

Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

Inoltre, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del Decreto Legislativo 24/2/1998 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.

Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2016

A seguito della scadenza del precedente mandato, ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale, l'Assemblea degli Azionisti ha, previa determinazione in 9 del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nominato, con il sistema del voto di lista, i componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione della Società che rimarrà in carica per tre esercizi (2014-2016) e comunque fino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016.

Il Consiglio di Amministrazione risulta così composto dai Sig.ri Emilio Mussini, Giuliano Mussini, Paolo Mussini, Giovanna Mussini, Giuliano Pini, nonché Sonia Bonfiglioli (in qualità di amministratore indipendente), Enrico Palandri (in qualità di amministratore indipendente) e Paolo Onofri (in qualità di amministratore indipendente), eletti dalla lista depositata dal socio Finpanaria S.p.A. che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e dal Sig. Roberto Tunioli (in qualità di amministratore indipendente), eletto dalla lista depositata dal socio Equilybra Capital Partners S.p.A. che ha ottenuto in Assemblea il minor numero di voti.

Si rende noto che il *curriculum vitae* degli amministratori neo eletti è stato depositato, unitamente alle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, presso la Società ed è reperibile sul sito www.panariagroup.it.

L'Assemblea degli Azionisti di Panariagroup nella medesima seduta, ha inoltre provveduto a determinare 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 2014 e comunque fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, e in massimi Euro 210.000 lordi annui l'emolumento variabile per l'anno 2014 da attribuire agli amministratori con incarichi esecutivi.

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. 4.535.529 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 2014, 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. 432.234 azioni proprie pari al 0,953% del capitale sociale; le società controllate dalla società 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 inoltre noto che immediatamente dopo l'Assemblea, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società. In detta seduta, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Mussini Emilio Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mussini Giuliano e Mussini Giovanna Vice Presidenti e Pini Giuliano Amministratore Delegato e Direttore Generale e Mussini

Paolo, 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 nominare, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Dottor Quarta Damiano quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari per l'anno 2014.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato il consigliere indipendente Onofri Paolo quale *lead independent director* della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato di istituire, all'interno del Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione ed il Comitato Controllo e Rischi, quest'ultimo anche con le funzioni di Comitato per le Parti Correlate, e di nominare, quali membri del Comitato Controllo e Rischi, i consiglieri Onofri Paolo, Palandri Enrico e Bonfiglioli Sonia, sino alla scadenza del loro incarico quali amministratori della Società, di cui Onofri Paolo quale Presidente;

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha altresì individuato nel consigliere Pini Giuliano l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e ha nominato, quali membri del Comitato per la Remunerazione, i consiglieri Onofri Paolo, Palandri Enrico e Bonfiglioli Sonia sino alla scadenza del loro incarico quali amministratori della Società, di cui Palandri Enrico quale Presidente.

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: (i) 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 Roberto Tunioli, Bonfiglioli Sonia, Palandri Enrico e Onofri Paolo; e (ii) ha aderito alle indicazioni del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. sulla nozione di indipendenza degli amministratori adottando il criterio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Si rende inoltre noto che il Consiglio di Amministrazione, ha effettuato la valutazione della procedura per operazioni con parti correlate, come approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 novembre 2010, in ottemperanza alla raccomandazione, contenuta nella Comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010. Ad esito di detta valutazione, previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate della Società, interamente composto da amministratori indipendenti, che ha valutato positivamente la completezza ed efficacia della procedura parti correlate della società, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di non procedere alla revisione della procedura per le operazioni con parti correlate fatto salvo l'aggiornamento della stessa necessario al fine di adeguarla alle modifiche apportate nel mese di dicembre 2011 al Codice di Autodisciplina

Come previsto dall'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., il Dottor Quarta Damiano, dichiara che l'informativa contabile societaria contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2013 di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A., con la Relazione sulla Gestione, la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della società di revisione, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 nonché le relazioni del Consiglio sulle altre materie all'ordine del giorno è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A.(www.borsaitaliana.com) ed è inoltre consultabili sul sito internet della Società www.panariagroup.com, nei termini di legge.

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. Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico entro 30 giorni dalla data dell'Assemblea con le medesime modalità.

Investor Relations Renato Martelli Tel. +39 0536 915211 Fax +39 0536 915204
Renato.martelli@panariagroup.it