



PIOVAN S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

PER

L'Assemblea Ordinaria degli azionisti

convocata il giorno 17 aprile 2019

Punto 1 all'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio di Piovan S.p.A. al 31 dicembre 2018; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2018; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 del Gruppo e relative relazioni. Presentazione della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2019, e la destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

In particolare, l'esercizio al 31 dicembre 2018 chiude con un utile di esercizio della Piovan S.p.A. pari a Euro 11.671.417, che vi proponiamo di destinare a distribuzione di un dividendo per complessivi Euro 7.639.395 interamente a valere sul risultato di esercizio della Capogruppo, pari ad Euro 0,15 per ciascuna azione avente diritto agli utili avendo già escluso, quindi, le azioni proprie detenute dalla Società in conformità a quanto disposto dall'art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile. Per la restante parte, si propone di riportare a nuovo l'utile destinandolo a riserva straordinaria.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dall'8 maggio 2019, con stacco cedola fissato il 6 maggio 2019 e *record date* il 7 maggio 2019.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al bilancio e la destinazione del risultato dell'esercizio, si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 14 marzo 2019, la Relazione sulla Gestione degli Amministratori, l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario (la "**Dichiarazione consolidata Non Finanziaria**" o "**DNF**") ai sensi del D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, che verranno depositati e messi a disposizione del pubblico, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione nei termini e con le modalità di legge.

* * *

Tutto ciò premesso e rinviando per una più ampia informativa alla Relazione Finanziaria Annuale, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

Proposta di delibera:

“Con riferimento al primo punto all’ordine del giorno, l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Piovan S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il Progetto di Bilancio di Esercizio di Piovan S.p.A. al 31 dicembre 2018 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e preso atto che dal Bilancio di Esercizio di Piovan S.p.A. al 31 dicembre 2018 risultano riserve disponibili e distribuibili, che rendono possibile la distribuzione di un dividendo nella misura proposta;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*
delibera
- *di approvare il Bilancio di Esercizio di Piovan S.p.A. al 31 dicembre 2018;*
- *di distribuire ai soci un dividendo per complessivi Euro 7.639.395 interamente a valere sul risultato di esercizio della Capogruppo, pari ad Euro 0,15 per ciascuna azione avente diritto agli utili (con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società, in conformità a quanto disposto dall’art. 2357-ter, comma 2, del Codice Civile);*
- *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 6 maggio 2019, la record date il 7 maggio 2019 e la data di pagamento l’8 maggio 2019.”*

* * *

Santa Maria di Sala, 14 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Nicola Piovan

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

Punto 2 all'ordine del giorno

Approvazione di un piano di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società denominato “Piano di Performance Shares 2019-2021”, riservato ad amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche e prestatori di lavoro dipendenti o collaboratori della Società ovvero del Gruppo, e di un piano per l'erogazione di incentivi monetari denominato “Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine 2019 – 2021”, riservato a dirigenti e prestatori di lavoro dipendenti o collaboratori della Società ovvero del Gruppo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione (i) il piano di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società denominato “Piano di Performance Shares 2019-2021”, riservato ad amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche e prestatori di lavoro dipendenti o collaboratori della Società ovvero del Gruppo, e (ii) il piano per l'erogazione di incentivi monetari denominato “Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine 2019 – 2021”, riservato a dirigenti e prestatori di lavoro dipendenti o collaboratori della Società ovvero del Gruppo (i due piani considerati congiuntamente, i “Piani”).

Le bozze dei regolamenti dei due Piani, insieme alle relative bozze dei documenti informativi, ex art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione del 15 gennaio 2019.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al Piano di Performance Shares 2019-2021 e al Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine 2019 – 2021, rinviamo ai rispettivi documenti informativi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in Santa Maria di Sala (VE), Via delle Industrie, n. 16, nonché sul sito internet www.piovangroup.com.

* * *

Proposta di delibera:

“Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Piovan S.p.A.,

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati i documenti informativi relativi al Piano di Performance Shares 2019-2021 e al Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine 2019-2021, redatti ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999,*

delibera

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del Piano di Performance Shares 2019-2021 e del Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine 2019-2021 in conformità a quanto indicato nei relativi documenti informativi"

* * *

Santa Maria di Sala, 14 marzo 2019
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Nicola Piovan

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

Punto 3 all'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998. Deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione sulla remunerazione.

Signori Azionisti,

Ai sensi dell'articolo 123-ter, sesto comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata a deliberare in merito alla sezione della Relazione sulla Remunerazione avente ad oggetto la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica di cui al medesimo articolo 123-ter, terzo comma, del TUF.

Ai sensi del citato art. 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea dovrà deliberare in senso favorevole o contrario sulla politica di remunerazione, con deliberazione non vincolante.

Per ogni ulteriore dettaglio, si rinvia alla Relazione di Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999, che verrà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

* * *

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare la seguente deliberazione:

"l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Piovan S.p.A.,

- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
- *preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;*

delibera

di esprimere parere favorevole sulla politica in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche e sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

politica, ciascuna illustrata nella prima sezione della relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione”.

* * *

Santa Maria di Sala, 14 marzo 2019
Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente, Nicola Piovan

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.