

Informazione Regolamentata n. 0835-14-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 17 Aprile 2024 12:18:37	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : PIAGGIO & C.

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 189149

Utenza - Referente : PIAGGION05 - LUPOTTO

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 17 Aprile 2024 12:18:37

Data/Ora Inizio Diffusione : 17 Aprile 2024 12:18:37

Oggetto : CS GRUPPO PIAGGIO: ASSEMBLEA DEGLI  
AZIONISTI

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## COMUNICATO STAMPA

### **GRUPPO PIAGGIO: RIUNTA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

#### **Approvato il Bilancio d'Esercizio 2023**

**Deliberato saldo sul dividendo di 8 centesimi di euro per azione ordinaria**

**Adozione del modello di amministrazione e controllo monistico**

**Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione**

**Approvato il piano di acquisto e disposizione di azioni ordinarie della Società**

*Milano, 17 aprile 2024* - L'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti di Piaggio & C. S.p.A. si è riunita oggi sotto la presidenza di Matteo Colaninno, alla presenza del 78,845% del capitale sociale, esclusivamente tramite deleghe conferite a Monte Titoli S.p.A., Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF") e dell'art. 106 del D.L. 18/2020, come successivamente prorogato.

**In sede straordinaria l'Assemblea ha esaminato e approvato:**

- (i) **le proposte di modifiche statutarie relative all'adozione del modello di amministrazione e controllo c.d. monistico**, caratterizzato dalla presenza di un Consiglio di Amministrazione, a cui compete la funzione di gestione, e di un Comitato per il Controllo sulla Gestione, costituito all'interno del Consiglio stesso, con funzioni di controllo.
- (ii) **ulteriori modifiche statutarie** anche in adeguamento alle più recenti prassi e orientamenti, per le quali si rinvia alla relativa relazione illustrativa.

L'adozione del sistema monistico è funzionale a un ulteriore efficientamento della proficua e tempestiva sinergia tra la funzione di gestione e quella di controllo a beneficio della Società e di tutti i suoi *stakeholders* e conferma, ancora una volta, la costante attenzione di Piaggio a uniformarsi alle *best practices* internazionali in tema di *governance*, essendo tale modello quello maggiormente diffuso presso gli emittenti quotati sui mercati azionari europei e internazionali.

**In sede ordinaria l'Assemblea ha esaminato e approvato il Bilancio d'esercizio 2023 di Piaggio & C. S.p.A., nonché ha preso atto del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 del Gruppo Piaggio e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.**

Si ricorda in sintesi che nell'esercizio 2023 il Gruppo Piaggio ha venduto complessivamente nel mondo 559.500 veicoli, registrando ricavi consolidati per 1.994,6 milioni di euro. L'Ebitda consolidato è stato pari a 325 milioni di euro, il più alto mai registrato, con una marginalità del 16,3%. Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 180,7 milioni di euro, con una marginalità del 9,1%; l'utile netto ha registrato un risultato positivo per 91,1 milioni di euro. L'indebitamento finanziario netto (PFN) al 31 dicembre 2023 risulta pari a 434 milioni di euro.

**L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha deliberato di destinare l'utile di esercizio** in misura pari a euro 4.530.206,20 a riserva legale, euro 786.981,47 alla riserva "Utili a Nuovo" ed euro 12.655.979,30 alla riserva "da Valutazione della partecipazione a Patrimonio Netto".



**La medesima Assemblea in sede ordinaria ha inoltre deliberato di distribuire un saldo sul dividendo di 8 centesimi di euro**, lordo da imposte, per ciascuna azione ordinaria avente diritto (in aggiunta all'acconto di 12,5 centesimi di euro pagato il 20.09.2023, data stacco cedola 18.09.2023), **per un dividendo totale dell'esercizio 2023 di 20,5 centesimi di euro**, pari a complessivi euro 72.630.957,04 (a valere sull'utile di esercizio 2023 residuo dopo le allocazioni sopra descritte a riserva legale, a riserva "Utili a nuovo" e a riserva "da Valutazione della partecipazione a Patrimonio Netto"). La data di stacco della cedola n. 22 è il giorno 22.04.2024, *record date* 23.04.2024 e data di pagamento 24.04.2024.

**L'Assemblea di Piaggio & C. S.p.A. ha inoltre approvato in sede ordinaria la politica di remunerazione contenuta nella Sezione I della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" nonché la Sezione II della medesima Relazione.**

**L'Assemblea di Piaggio & C. S.p.A.**, tenuto conto dell'approvazione del nuovo testo di Statuto sociale e quindi dell'adozione del modello di amministrazione e controllo "monistico", **ha inoltre nominato il Consiglio di Amministrazione approvando la proposta presentata dal Socio Immsi S.p.A. di determinare in 12 il numero dei suoi componenti**, di cui oltre la maggioranza, pari a 9 membri, ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa applicabile. Dei predetti 9 componenti indipendenti, 7 hanno inoltre dichiarato di essere in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge, di cui 5 hanno altresì dichiarato di essere anche iscritti al Registro dei Revisori legali dei conti. **La durata del mandato del Consiglio di Amministrazione è stata stabilita in tre esercizi, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2026.**

**Sono stati nominati Amministratori:**

- **Matteo Colaninno;**
- **Michele Colaninno;**
- **Alessandro Lai** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge anche iscritto al Registro dei Revisori legali dei conti);
- **Graziano Gianmichele Visentin** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge anche iscritto al Registro dei Revisori legali dei conti);
- **Carlo Zanetti;**
- **Andrea Formica** (consigliere indipendente);
- **Ugo Ottaviano Zanello** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge anche iscritto al Registro dei Revisori legali dei conti);
- **Micaela Vescia** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge);
- **Paola Mignani** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge anche iscritto al Registro dei Revisori legali dei conti);
- **Patrizia Albano** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge);
- **Rita Ciccone** (consigliere indipendente);

tutti tratti dalla lista di maggioranza presentata da IMMSI S.p.A. (la quale ha ottenuto il 64,508% dei voti), oltre a

- **Raffaella Annamaria Pagani** (consigliere indipendente, in possesso dei requisiti previsti dall'art. 25 dello Statuto per la nomina a componenti del Co.co.ge anche iscritto al Registro dei Revisori legali dei conti),



tratta dalla lista di minoranza presentata da un gruppo di investitori (la quale ha ottenuto il 27,690% dei voti), non collegata neppure indirettamente con i soci che detengono una partecipazione di maggioranza della Società.

L'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione ha rispettato le previsioni della normativa vigente e del nuovo Statuto in materia di equilibrio tra i generi e di indipendenza.

Il *curriculum vitae* dei membri del Consiglio di Amministrazione è disponibile sul sito internet [www.piaggiogroup.com](http://www.piaggiogroup.com) sezione Governance/Organi Sociali.

Per quanto a conoscenza della Società, gli Amministratori Matteo Colaninno e Michele Colaninno detengono ciascuno n. 125.000 partecipazioni in Piaggio & C. S.p.A..

**L'Assemblea di Piaggio & C. S.p.A. ha inoltre rinnovato l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.** La delibera è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per le finalità consentite dalla normativa in materia, incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR") e in conformità alle prassi di cui all'art. 13 MAR e dei relativi provvedimenti adottati dall'Autorità nazionale, nonché per procedere ad acquisti di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata concessa fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di Piaggio & C. S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile e ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario per l'acquisto non potrà essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

L'autorizzazione all'acquisto avrà durata di 18 mesi dalla data dell'Assemblea, mentre quella alla disposizione viene concessa senza limiti temporali (anche con riferimento alle azioni proprie già possedute dalla Società).

Per ulteriori informazioni:

**Ufficio Stampa Corporate Gruppo Piaggio**  
**Resp. Diego Rancati**  
 Via Broletto, 13 - 20121 Milano  
 +39 366.6267720  
[diego.rancati@piaggio.com](mailto:diego.rancati@piaggio.com)  
[giulia.amendola@piaggio.com](mailto:giulia.amendola@piaggio.com)

**Image Building**  
 Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milano  
 +39 02 89011300  
[piaggio@imagebuilding.it](mailto:piaggio@imagebuilding.it)

**Investor Relations Gruppo Piaggio**  
**Resp. Raffaele Lupotto**  
 Viale Rinaldo Piaggio, 25  
 56025 Pontedera (PI)  
 +39 0587.272286  
[investorrelations@piaggio.com](mailto:investorrelations@piaggio.com)

**Corporate Affairs**  
 Viale Rinaldo Piaggio, 25  
 56025 Pontedera (PI)  
 +39 0587.276294  
[corporate.governance@piaggio.com](mailto:corporate.governance@piaggio.com)



PRESS RELEASE

**PIAGGIO GROUP HOLDS ITS SHAREHOLDERS' MEETING**

**2023 Financial Statements approved**

**Approval of final dividend of 8 eurocents per ordinary share**

**Adoption of the one-tier governance and control model**

**Appointment of the new Board of Directors**

**Approval of plan for purchase and disposal of the Company's ordinary shares**

*Milan, 17 April 2024* - The Annual General Meeting of Piaggio & C. S.p.A. shareholders was held today in ordinary and extraordinary sessions. It was chaired by Matteo Colaninno and attended by 78.845% of the share capital, exclusively through proxies granted to Monte Titoli S.p.A., the Designated Representative pursuant to art. 135-*undecies* of Lgs.Decree no. 58/1998 ("TUF" - Consolidated Finance Act) and art. 106 of decree law 18/2020, as subsequently amended.

At the extraordinary session, the Meeting examined and approved:

- (i) **the proposed amendments to the Articles of Association in connection with the adoption of the one-tier governance and control model**, which consists of a Board of Directors, which is responsible for management, and a Management Control Committee, formed within the board itself, which performs supervisory activities.
- (ii) **additional amendments to the Articles of Association** in line with the latest practices and guidance, regarding which reference should be made to the related report.

The adoption of the one-tier system will help the management function and the control function build more productive and faster forms of synergy, to the benefit of the Company and all its stakeholders, and is additional confirmation of Piaggio's constant attention to adopting the best international governance practices, given that this is the most commonly used model among the issuers listed on the European and international stock markets.

**During the ordinary session, the Meeting examined and approved the Piaggio & C. S.p.A. 2023 separate financial statements and took note of the Piaggio Group consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023 and the consolidated non-financial declaration.**

In brief, the Piaggio Group sold 559,500 vehicles worldwide in 2023, to report consolidated net sales of 1,994.6 million euro. Consolidated EBITDA was 325 million euro, the best ever recorded, with an EBITDA margin of 16.3%. EBIT was 180.7 million euro, with an EBIT margin of 9.1%; net profit was 91.1 million euro. Net financial debt at 31 December 2023 was 434 million euro.

**The Annual General Meeting approved the allocation of the profit for the year, with 4,530,206.20 euro to the legal reserve, 786,981.47 euro to the "retained earnings" reserve and 12,655,979.30 to the reserve "for equity-accounted investees".**



**At the ordinary session, the AGM also approved payment of a final dividend of 8 eurocents, pre-tax, to each entitled ordinary share (in addition to the interim dividend of 12.5 eurocents paid on 20 September 2023, ex-dividend date 18.09.2023), for a total dividend for 2023 of 20.5 eurocents, amounting overall to 72,630,957.04 euro (drawn from the residual profit for financial year 2023 after the allocations to the legal reserve, the “retained earnings” reserve and the reserve “for equity-accounted investees” mentioned above). The ex-dividend date (coupon no. 22) is 22.04.2024, the record date is 23.04.2024 and the payment date is 24.04.2024.**

**The ordinary session of the Piaggio & C. S.p.A. AGM also approved the remuneration policy set out in Section I of the “Report on remuneration policy and fees paid” and Section II of said report.**

Taking into account the approval of the new text of the Articles of Association and consequently the adoption of the one-tier governance and control model, **the Piaggio & C. S.p.A. AGM also appointed the Board of Directors, approving the proposal presented by the shareholder Immsi S.p.A. to set the number of directors at 12, of whom a majority of 9 declared that they met the independence requirements under current legislation. Of the 9 independent directors, 7 also declared that they met the requirements of art. 25 of the Articles of Association concerning the appointment of members of the Management Control Committee (MCC), of whom 5 declared that they were registered with the Register of Statutory Auditors. The term of office of the Board of Directors will be three years, until the date of the Shareholders’ Meeting called to approve the financial statements for the year ended 31 December 2026.**

**The meeting elected the following directors:**

- **Matteo Colaninno;**
- **Michele Colaninno;**
- **Alessandro Lai** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC and is registered with the Register of Statutory Auditors);
- **Graziano Gianmichele Visentin** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC and is registered with the Register of Statutory Auditors);
- **Carlo Zanetti;**
- **Andrea Formica** (independent director);
- **Ugo Ottaviano Zanello** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC and is registered with the Register of Statutory Auditors);
- **Micaela Vescia** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC);
- **Paola Mignani** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC and is registered with the Register of Statutory Auditors);
- **Patrizia Albano** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC);
- **Rita Ciccone** (independent director);

all elected from the majority list presented by IMMSI S.p.A. (which obtained 64.508% of the votes), as well as

- **Raffaella Annamaria Pagani** (independent director, who meets the requirements of art. 25 of the Articles of Association for the appointment of members of the MCC and is registered with the Register of Statutory Auditors),



elected from the minority list presented by a group of investors (which obtained 27.690% of the votes), and not connected directly or indirectly with the shareholders who hold a majority interest in the Company.

The election of the members of the Board of Directors complied with current law and with the new Articles of Association concerning gender balance and independence.

The *curriculum vitae* of the members of the Board of Directors are available on the website [www.piaggiogroup.com](http://www.piaggiogroup.com) in the Governance/Company Boards section.

To the extent known to the Company, the directors Matteo Colaninno and Michele Colaninno each hold 125,000 shares in Piaggio & C. S.p.A..

**The Piaggio & C. S.p.A. Shareholders' Meeting also renewed the authorisation for the purchase and disposal of the Company's own shares.** The purpose is to provide the Company with a useful strategic investment opportunity for the purposes allowed under law, including the purposes contemplated in art. 5 of EU Regulation 596/2014 (Market Abuse Regulation, hereinafter "MAR") and in compliance with the practices allowed under art. 13 MAR and the related measures adopted by the national authority, and also for purchases of own shares for subsequent cancellation.

The share buyback authorisation was granted for a maximum number of shares that, taking into account the Piaggio & C. S.p.A. ordinary shares held from time to time by the Company and its subsidiaries, may not exceed the maximum limit established by the applicable laws in force at the time, and for a consideration that does not exceed the greater of the price of the most recent independent transaction and the price of the highest current independent offer on the trading markets where the buyback is made, without prejudice to the condition that the per-share purchase consideration shall not in any case be more than 20% below and 10% above the mean official share price in the 10 trading days before each purchase transaction.

The purchase authorisation will remain in effect for 18 months as from the date of the AGM, while the authorisation for disposal was granted without any time limit (also in relation to treasury shares already held by the Company).

For more information:

**Piaggio Group Corporate Press Office**  
**Director Diego Rancati**  
Via Broletto, 13 - 20121 Milan  
+39 366.6267720  
[diego.rancati@piaggio.com](mailto:diego.rancati@piaggio.com)  
[giulia.amendola@piaggio.com](mailto:giulia.amendola@piaggio.com)

**Image Building**  
Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milan - Italy  
+39 02 89011300  
[piaggio@imagebuilding.it](mailto:piaggio@imagebuilding.it)

**Piaggio Group Investor Relations**  
**Director Raffaele Lupotto**  
Viale Rinaldo Piaggio, 25  
56025 Pontedera (PI)  
+39 0587.272286  
[investorrelations@piaggio.com](mailto:investorrelations@piaggio.com)

**Corporate Affairs**  
Viale Rinaldo Piaggio, 25  
56025 Pontedera (PI)  
+39 0587.276294  
[corporate.governance@piaggio.com](mailto:corporate.governance@piaggio.com)

