

Informazione Regolamentata n. 0835-16-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 22 Aprile 2024 16:40:31	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : PIAGGIO & C.  
Identificativo Informazione : 189365  
Regolamentata  
Utenza - Referente : PIAGGION05 - LUPOTTO  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 22 Aprile 2024 16:40:31  
Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Aprile 2024 16:40:31  
Oggetto : GRUPPO PIAGGIO: CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## COMUNICATO STAMPA

### **GRUPPO PIAGGIO: CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Matteo Colaninno confermato Presidente esecutivo**

**Michele Colaninno confermato Amministratore Delegato - CEO**

*Milano, 22 aprile 2024* - **Il Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A. (PIA.MI)**, riunitosi quest'oggi in seguito all'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 17 aprile 2024 - la quale ha eletto il nuovo Organo Amministrativo della Società -, **ha nominato Matteo Colaninno alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Michele Colaninno alla carica di Amministratore Delegato.**

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre valutato, tra l'altro, la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, dell'art. 148, comma 3, lett. b) e c) del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") nonché dell'art. 16 del Regolamento Mercati adottato con delibera Consob n. 20249 del 2017 e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance adottato dal Comitato per la Corporate Governance (il "**Codice di Corporate Governance**") in capo ai Consiglieri Alessandro Lai, Graziano Gianmichele Visentin, Andrea Formica, Ugo Ottaviano Zanello, Micaela Vescia, Paola Mignani, Patrizia Albano, Rita Ciccone e Raffaella Annamaria Pagani, valutando quindi positivamente la composizione dell'organo amministrativo, composto in maggioranza (9 su 12) da amministratori indipendenti ai sensi della richiamata normativa.

Per quanto concerne segnatamente l'indipendenza dei Consiglieri Graziano Gianmichele Visentin e Andrea Formica, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno disapplicare il criterio di cui all'art. 2, Raccomandazione 7, lett. e) del Codice di Corporate Governance, privilegiando un profilo di sostanza sulla forma, avendo i predetti Consiglieri conservato la propria indipendenza e autonomia di giudizio nell'espletamento del ruolo, e tenuto altresì conto del particolare valore aggiunto apportato da tali soggetti in considerazione del possesso di requisiti di elevata professionalità ed esperienza, rivelatisi nel tempo preziosi per la Società, nonché della conoscenza storica della realtà aziendale, fondamentale anche ai fini della transizione verso il nuovo sistema di amministrazione e controllo.

Il Consiglio di Amministrazione, in linea con il sistema di amministrazione e controllo c.d. "monistico" adottato dalla Società ai sensi degli articoli 2409-sexiesdecies e ss. del codice civile ed efficace a decorrere dal 18 aprile 2024, ha inoltre nominato un Comitato per il Controllo sulla Gestione con funzioni di controllo ai sensi di legge e di Statuto, costituito da n. 3 (tre) componenti, in carica per il triennio 2024-2026, nelle persone di Raffaella Annamaria Pagani quale Presidente, di Alessandro Lai e Paola Mignani, tutti in possesso dei requisiti di legge e di Statuto per l'attribuzione della carica come da verifica effettuata dal Consiglio prima della nomina.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato delibere in materia di *corporate governance*, provvedendo:

- alla nomina del Consigliere indipendente Alessandro Lai quale Lead Independent Director;
- all'istituzione di un Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, con i compiti e le funzioni previste dal Regolamento Consob n. 17221/2010 e dalla procedura "Operazioni con parti correlate" adottata dalla Società, composto dai Consiglieri indipendenti: Rita Ciccone, in qualità di Presidente, Andrea Formica e Micaela Vescia;



- all'istituzione di un Comitato Nomine e Remunerazione, definendone i compiti e le funzioni in materia di remunerazione e nomine in conformità a quanto previsto dal Codice di Corporate Governance, composto dai Consiglieri indipendenti: Graziano Gianmichele Visentin in qualità di Presidente, Rita Ciccone e Alessandro Lai.
- alla nomina dell'Amministratore Delegato, Michele Colaninno, quale *chief executive officer* incaricato dell'istituzione e del mantenimento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attribuendo ad esso tutte le funzioni previste dal Codice al riguardo e, in particolare, le funzioni di cui all'art. 6, Raccomandazione 34 del Codice;
- all'istituzione di un Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, definendone i compiti e le funzioni in conformità all'art. 6, Raccomandazioni 32 e 35 del Codice di Corporate Governance nonché attribuendo al medesimo funzioni in materia di sostenibilità, composto dai Consiglieri indipendenti Graziano Gianmichele Visentin, in qualità di Presidente, Alessandro Lai e Paola Mignani.

Il Consiglio di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A - eletto nel corso dell'Assemblea dei Soci tenutasi lo scorso 17 aprile per tre esercizi, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2026 - è quindi composto come di seguito indicato:

- **Matteo Colaninno** (oggi confermato Presidente esecutivo, con deleghe nell'ambito delle relazioni istituzionali a livello nazionale e internazionale)
- **Michele Colaninno** (oggi confermato Amministratore Delegato - CEO)
- **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);
- **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),

Il Consiglio ha inoltre confermato quali componenti dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 per il triennio 2024-2026 Antonino Parisi (membro esterno e Presidente), Fabio Grimaldi (membro interno, Responsabile Legal & Tax del Gruppo Piaggio) e Giovanni Barbara (membro esterno).

Il Consiglio di Amministrazione, facendo seguito all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti di Piaggio del 17 aprile 2024, ha infine approvato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, che rappresenta un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle



vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, "MAR"), tra cui la finalità di acquisto di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR.

Le operazioni di acquisto di azioni connesse all'attuazione del programma avverranno con le modalità e nei limiti previsti dalla delibera assembleare sopra richiamata e precisamente:

- l'acquisto potrà riguardare un massimo di n. 14.354.000 azioni ordinarie Piaggio prive di valore nominale espresso, per un controvalore massimo stabilito in Euro 41.500.000 e, quindi, contenuto nei limiti di legge (20% del capitale sociale, a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.);
- l'acquisto di azioni proprie dovrà avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione;
- gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati sul mercato regolamentato con modalità idonee ad assicurare la parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs 58/1998, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-*bis*, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, e tenuto conto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "**Regolamento 1052**") attuativo della MAR (i) 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 non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Piaggio nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto; (ii) per volumi non superiori al 25% del volume medio giornaliero delle azioni Piaggio negoziato nel mercato regolamentato in cui viene effettuato l'acquisto, calcolato secondo i parametri di cui all'art. 3 del Regolamento 1052;
- il programma di acquisto potrà essere realizzato, anche in più *tranches*, entro il 16 ottobre 2025.

Si precisa che alla data odierna sono nel portafoglio della Società n. 426.161 azioni proprie, pari allo 0,12% del capitale sociale.

Per ulteriori informazioni:

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

**Image Building**  
 Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milano  
 +39 02 89011300  
 piaggio@imagebuilding.it

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

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



PRESS RELEASE

**PIAGGIO GROUP: BOARD OF DIRECTORS**

**Matteo Colaninno confirmed as Executive Chairman**

**Michele Colaninno confirmed as Managing Director - CEO**

*Milan, 22 April 2024* - At a meeting held today after the Annual General Meeting of 17 April 2024 elected the new governing body, **the Board of Directors of Piaggio & C. S.p.A. (PIA.MI) named Matteo Colaninno as Chairman of the Board of Directors and Michele Colaninno as Managing Director.**

The Board of Directors also verified that the independence requirements pursuant to art. 13 of the Articles of Association, art. 148, paragraph 3, heads b) and c) of Legislative Decree 58/1998 (“TUF”), art. 16 of the Markets Regulation adopted with Consob resolution no. 20249 of 2017 and art. 2 of the Corporate Governance Code adopted by the Corporate Governance Committee (“**Corporate Governance Code**”) were met by the Directors Alessandro Lai, Graziano Gianmichele Visentin, Andrea Formica, Ugo Ottaviano Zanello, Micaela Vescia, Paola Mignani, Patrizia Albano, Rita Ciccone and Raffaella Annamaria Pagani, and therefore gave a positive evaluation of the composition of the Board of Directors, the majority of whose members (9 out of 12) meet the independence requirements of the above laws and regulations.

With specific regard to the independence of the Directors Graziano Gianmichele Visentin and Andrea Formica, the Board deemed it appropriate to waive the criterion set out in art. 2, Recommendation 7, head e) of the Corporate Governance Code and to place priority on a profile of substance over form, given that the two Directors in question had maintained their independence and autonomy of judgement in fulfilling their role and also considering the high added value they brought through their outstanding professionalism and experience, which over time had proved invaluable to the Company, together with their long-time knowledge of the Company, of fundamental importance for the transition to the new system of governance and control.

In line with the one-tier system of governance and control adopted by the Company pursuant to articles 2409-*sexiesdecies et seq.* of the Italian Civil Code effective as from 18 April 2024, the Board of Directors also formed a Management Control Committee with control functions pursuant to the law and the Articles of Association, composed of 3 (three) members to hold office for the three-year period 2024-2026, namely Raffaella Annamaria Pagani as Chairman, Alessandro Lai and Paola Mignani, all of whom meet the requirements of law and the Articles of Association for their nomination as verified by the Board prior to their appointment.

The Board of Directors carried a number of corporate governance resolutions concerning:

- the appointment of independent Director Alessandro Lai as Lead Independent Director;
- the formation of a Related-Party Transactions Committee, with the tasks and functions set out by Consob Regulation no. 17221/2010 and by the “Related-Party Transactions” procedure adopted by the Company, composed of the independent directors: Rita Ciccone, as Chairman, Andrea Formica and Micaela Vescia;
- the formation of an Appointments and Remuneration Committee, setting its tasks and functions relating to remuneration and appointments in accordance with the Corporate



Governance Code, composed of the independent Directors: Graziano Gianmichele Visentin as Chairman, Rita Ciccone and Alessandro Lai.

- the appointment of the Managing Director, Michele Colaninno, as chief executive officer with responsibility for setting up and maintaining the internal control and risk management system, attributing all the functions envisaged for the role by the Code, specifically the functions as at art. 6, Recommendation 34 of the Code;
- the formation of a Risk Control and Sustainability Committee, setting its tasks and functions in accordance with art. 6, Recommendations 32 and 35 of the Corporate Governance Code, and also attributing functions relating to sustainability, composed of the independent Directors Graziano Gianmichele Visentin as Chairman, Alessandro Lai and Paola Mignani.

The composition of the Piaggio & C. S.p.A. Board of Directors - elected during the Annual General Meeting held on 17 April for a term of three financial years, until the AGM called to approve the financial statements as at and for the year ended 31 December 2026 - is therefore as follows:

- **Matteo Colaninno** (today confirmed as Executive Chairman, with powers relating to national and international institutional relations);
- **Michele Colaninno** (today confirmed as Managing Director - CEO);
- **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);
- **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).

The Board also confirmed as members of the Compliance Committee pursuant to Law 231/2001 for the three-year period 2024-2026 Antonino Parisi (external member and Chairman), Fabio Grimaldi (internal member, Head of Legal & Tax at the Piaggio Group) and Giovanni Barbara (external member).

In connection with the authorisation for the purchase and disposal of own shares given by the Piaggio AGM on 17 April 2024, the Board of Directors also approved the launch of a share buyback program, which represents a useful strategic investment opportunity for the purposes allowed under law, including the purposes contemplated in art. 5 of Regulation (EU) 596/2014 (Market Abuse Regulation, "MAR"), among which the purchase of own shares for subsequent cancellation, and in the practices allowed under art. 13 MAR.



Purchase transactions under the program will be performed in the manner and in compliance with the limits set out in the aforementioned shareholder resolution, specifically:

- up to 14,354,000 no-par Piaggio ordinary shares may be purchased, for a maximum outlay of 41,500,000 euro, thus within the legal limits (20% of share capital, pursuant to art. 2357, par 3, Italian Civil Code;
- share buybacks shall take place within the limits of distributable earnings and available reserves as reflected in the most recent financial statements (including interim financial statements) approved at the time of implementation of the transaction;
- share buybacks shall be effected on the regulated market in a manner that ensures equality of treatment of shareholders as envisaged by art. 132 of Law 58/1998, with the graduality deemed to be in the interests of the Company and in accordance with current laws, adopting the procedures envisaged by art. 144-bis, paragraph 1, head b) of Consob Regulation 11971/1999, as amended, and taking into account the conditions relating to trading as per art. 3 of the Delegated Regulation (EU) 2016/1052 (“**Regulation 1052**”) enacting the MAR **(i)** for a consideration that shall not be higher than the greater of the price of the most recent independent transaction and the price of the highest independent offer on the trading markets where the buyback is made, without prejudice to the condition that the per-share consideration shall not in any case be more than 20% below or 10% above the mean official Piaggio share price in the ten trading days before each single purchase transaction; **(ii)** for volumes not exceeding 25% of the average daily volume of Piaggio shares traded on the regulated market where the buyback is made, determined on the basis of the parameters as per art. 3 of Regulation 1052;
- the buyback program may be implemented, in one or more tranches, through 16 October 2025.

As of today, the number of own shares in portfolio stands at 426,161, representing 0.12% of the share capital.

For further information:

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

**Image Building**  
 Via Privata Maria Teresa, 11 - 20123 Milan - Italy  
 +39 02 89011300  
 piaggio@imagebuilding.it

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

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

Fine Comunicato n.0835-16-2024

Numero di Pagine: 8