



**Relazione Illustrativa degli Amministratori  
all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

**1° convocazione:** 15 aprile 2009, ore 15.00  
in Castellarano, Via Guido Reni n.2/OP

**2° convocazione:** 16 aprile 2009, ore 15.00  
in Castellarano, Via Guido Reni n.2/OP

**Relazione degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno redatta ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 Novembre 1998 e della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni.**

**GRANITIFIANDRE S.p.A.**

Sede legale in Castellarano (RE), via Radici Nord n. 112  
Capitale sociale Euro 18.431.339  
Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese  
di Reggio Emilia: 03056540374  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Iris Due S.p.A.

**Assemblea Ordinaria del 15 aprile 2009- 16 aprile 2009**

***Relazione illustrativa degli Amministratori***

Signori azionisti,

siete stati convocati in assemblea ordinaria per il giorno:

15 aprile 2009 in prima convocazione

16 aprile 2009 in seconda convocazione

per deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

- 1) Presentazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di amministrazione; relativa relazione del Collegio sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 con relative relazioni accompagnatorie.
- 2) Approvazione del piano dei compensi e degli incentivi per gli amministratori.

In merito agli argomenti all'ordine del giorno, presentiamo la seguente relazione

**Punto n. 1**

*Presentazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di amministrazione; relativa relazione del Collegio sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 con relative relazioni accompagnatorie.*

Facciamo esplicito rinvio al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, nonché alla relativa Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, con particolare riferimento alla proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio, contenuta in chiusura di quest'ultimo documento.

**Punto n. 2**

*Approvazione del piano dei compensi e degli incentivi per gli amministratori*

*a) compenso annuale a favore del Consiglio di Amministrazione*

In relazione ai maggiori incarichi attribuiti al Presidente e Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione del 13 Marzo 2009 ha formulato la proposta di elevare il compenso annuo del medesimo Cda a € 1.120.000, in ragione d'anno.

Vi invitiamo pertanto a deliberare, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, in merito alla proposta illustrataVi adottando la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea degli azionisti della GRANITIFIANDRE S.p.A. preso atto della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2009

Delibera

di determinare, a far tempo dal 13 marzo 2009, in € 1.120.000 in ragione d'anno, il compenso da riconoscere al Consiglio di Amministrazione."

*b) incentivi annuali a favore di alcuni amministratori*

In conformità con le previsioni del regolamento di Borsa Italiana relativamente al segmento Star, l'Assemblea ordinaria di Granitifiandre Spa del 13 maggio 2004 aveva deliberato di concludere con gli amministratori esecutivi ed alti dirigenti della Società accordi che prevedevano che una parte significativa della loro remunerazione fosse costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi prefissati parametrati ai risultati economici conseguiti dalla Società, ivi includendo i benefici attribuiti sotto forma di stock options.

L'accordo di stock-option con l'amministratore delegato sig. Graziano Verdi conserva la sua validità.

Il Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2009 ha formulato una proposta per l'adozione di un nuovo piano di retribuzioni incentivanti per gli amministratori, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.

I suddetti accordi prevedono che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi e Alberto Selmi sia costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi parametrati ai risultati conseguiti dalla Società.

In particolare tali accordi vincolano il riconoscimento di ulteriori compensi agli amministratori al raggiungimento di predeterminati obiettivi economici rapportati allo sviluppo delle vendite e del mantenimento di elevati livelli di marginalità e flussi di cassa.

Vi invitiamo pertanto a deliberare, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, in merito alla proposta illustrataVi adottando la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea degli azionisti della GRANITIFIANDRE S.p.A. preso atto della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2009

Delibera

di stipulare accordi che prevedono che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi e Alberto Selmi, sia costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi parametrati ai risultati conseguiti dalla Società, nei termini per ciascuno di essi esposti dal Presidente e risultanti dalla documentazione conservata agli atti della Società".

Castellarano, 13 marzo 2009

per Il Consiglio di Amministrazione  
Graziano Verdi  
Presidente

**La presente relazione è stata inviata a Consob e Borsa Italiana Spa e depositata presso la sede sociale almeno 15 giorni prima dell'assemblea degli azionisti. Inoltre detta relazione sarà disponibile sul sito della Società [www.granitifiandre.com](http://www.granitifiandre.com) nella sezione Area Finanziaria.**