



## **Assemblea Ordinaria**

**29 Aprile 2005 prima convocazione  
13 Maggio 2005 seconda convocazione**

**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 - SPA**

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

### **Assemblea Ordinaria del 29 aprile – 13 maggio 2005**

*Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 1 dell'ordine del giorno: "Presentazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di amministrazione; relativa relazione del Collegio sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 con relative relazioni accompagnatorie".*

Signori Azionisti,

facendo rinvio alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31.12.2004 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa nel loro complesso e nelle singole appostazioni.

Ciò premesso Vi proponiamo la ripartizione dell'utile dell'esercizio 2004 pari a Euro 8.518.198,67 come segue:

- quanto a Euro 4.423.521,36 a dividendo pari ad un dividendo unitario di Euro 0,12 per azione,
- alla riserva straordinaria la differenza di Euro 4.094.677,31.

Qualora dette proposte vengano approvate si propone di porre in pagamento il dividendo – in ragione di Euro 0,12 per azione ordinaria – a partire dal 12 maggio 2005, previo stacco della cedola n. 4 in data 9 maggio 2005 se l'Assemblea si terrà in prima convocazione, ed a partire dal 26 maggio 2005, previo stacco in data 23 maggio 2005 nel caso di seconda convocazione.

*Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 2 dell'ordine del giorno: Integrazione del Consiglio di Amministrazione*

Signori Azionisti,

a seguito delle dimissioni del consigliere delegato Leandro Guidetti per raggiunti limiti di età, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 14 febbraio 2005 ha cooptato ai sensi dell'art 13 dello statuto e dell'art. 2386 c.c. il rag. Sergio Stefano Mascaretti.

Il Consiglio di Amministrazione propone la conferma del rag. Sergio Stefano Mascaretti che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e cioè fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2006.

Vi invitiamo pertanto a deliberare 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

delibera

Di confermare Consigliere di Amministrazione il rag. Sergio Stefano Mascaretti che rimarrà in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2006.

***Relazione illustrativa degli Amministratori sul punto 3 dell'ordine del giorno: Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori***

Signori Azionisti,

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.

Gli accordi di stock-option conclusi con il Presidente sig. Graziano Verdi, con la Vice Presidente dott.ssa Maria Cristina Minozzi, con il consigliere delegato ing. Giacomo Mazzoni e con il consigliere delegato Mauro Pironi conservano la loro validità.

Risultano invece avere esaurito la loro efficacia al 31 dicembre 2004 gli accordi stipulati con gli amministratori esecutivi relativamente alla remunerazione costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi prefissati.

Il Consiglio di amministrazione del 30 marzo 2005 ha quindi 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, Maria Cristina Minozzi e Mauro Pironi sia costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi parametrati a 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; oltre a ciò sono stati inoltre previsti obiettivi specifici legati alla natura delle deleghe conferite come ad esempio l'incremento percentuale delle vendite e l'andamento del corso azionario del titolo Granitifiandre.

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 30 marzo 2005  
delibera

La stipula di accordi prevedenti che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi, Maria Cristina Minozzi e Mauro Pironi sia costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi parametrati a risultati conseguiti dalla Società, nei termini per ciascuno di essi esposti dal Presidente e risultanti dalla documentazione conservata agli atti della Società.”

Castellarano, 30 marzo 2005

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 Investor Info.**