

GRANITIFIANDRE S.p.A.
Sede legale in Castellarano (RE) Via Radici Nord 112
Capitale sociale Euro 18.431.339
Codice Fiscale e numero di iscrizione al
Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 03056540374

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilasette, il giorno ventisei del mese di aprile

26/04/2007

alle ore 15.00 in Castellarano (RE), Via Guido Reni 2/OP, presso la sala riunioni dello show room della società, si è riunita, in prima convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti onde deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2006; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2006 con relative relazioni accompagnatorie.
2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero, e determinazione del relativo compenso.
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. La nomina avviene ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale vigente;
4. Conferimento dell'incarico a società di Revisione Contabile ai sensi del D.lgs. 58/1998; determinazione del relativo compenso.
5. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Graziano Verdi, dopo aver porto il benvenuto ai partecipanti invita, a norma dell'articolo 11 dello Statuto, a proporre il nominativo di chi deve presiedere l'assemblea.

Interviene il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramica Castellarano Spa, che propone di nominare Presidente dell'assemblea il consigliere Mauro Tabellini.

Non essendoci altre proposte la proposta viene posta ai voti ed approvata all'unanimità, pertanto Mauro Tabellini assume la presidenza dell'assemblea.

Il Presidente dell'Assemblea, a norma dell'articolo 11 dello statuto sociale, propone che venga nominato segretario della presente assemblea il Consigliere Alberto Selmi.

La proposta, posta ai voti, viene approvata all'unanimità.

Il Presidente prosegue con le seguenti dichiarazioni.

Constata che finora sono presenti n. 12 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 26.042.904 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 70,65% del capitale sociale.

L'elenco dei partecipanti sia in proprio che per delega viene allegato sotto lettera "A".

Dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, foglio delle inserzioni n. 35 del 24/03/2007, avviso n. C-5744;

- che l'avviso di convocazione è stato inoltre pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 28 marzo 2007;

- che l'ordine del giorno prevede:

1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2006; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti; Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2006 con relative relazioni accompagnatorie.
2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero, e determinazione del relativo compenso;
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. La nomina del Collegio Sindacale avviene ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale vigente;
4. Conferimento dell'incarico a società di Revisione Contabile ai sensi del D.Lgs 58/1998; determinazione del relativo compenso.
5. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori.

- che sono presenti, quali componenti del Consiglio di Amministrazione, i signori:

Graziano Verdi – presidente,
Sergio Stefano Mascaretti,
Romano Minozzi,
Roberto Nasi,
Alberto Selmi,
Alfredo Scotti,
Mauro Tabellini.

Hanno giustificato la loro assenza i consiglieri Luigi Guatri e Giacomo Mazzoni.

- che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori:

Edoardo Rossini, Presidente del Collegio Sindacale
Francesca Pagliani, sindaco effettivo
Rosa Carla Parisi, sindaco effettivo.

- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico, della Consob e della Borsa Italiana S.p.A.;

- che il capitale sociale è di Euro 18.431.339 interamente versato, suddiviso in n. 36.862.678 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 cadauna;

Informa:

- che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti, nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari sarà allegato al verbale dell'assemblea;

- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel verbale della riunione;

- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati nel verbale assembleare;

- che i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, nonché da altre informazioni a disposizione della società, sono i seguenti:

Fin. Ceramica Castellarano Spa:	n. azioni 22.620.935 pari al 61,365%
Columbia Wanger Asset Management, L.P.:	n.azioni 2.118.313 pari al 5,746%
Bestinver Gestion SGIIC. S.A.:	n. azioni 781.943 pari al 2,121%

Invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

Nessuno degli intervenuti denuncia situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto.

Informa che, alla data odierna, per le informazioni in suo possesso, non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del decreto legislativo n. 58/1998, e invita pertanto gli azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali.

Da' atto che nessuno interviene.

Informa altresì, che la CONSOB ha raccomandato di permettere che esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione che certifica il bilancio della Società assistano all'assemblea; a tal proposito informa che è presente il dott. Domenico Farioli, partner della società Deloitte & Touche.

Inoltre segnala la presenza in sala, per necessità operative, di alcuni dipendenti della Società.

Infine comunica che nella sala è in funzione il sistema di audio registrazione e che pertanto tutti gli interventi che avverranno nel corso della presente assemblea saranno appunto audio registrati. A questo proposito invita tutti coloro che prenderanno la parola nel corso della presente assemblea a dichiarare il proprio nome prima di iniziare l'intervento.

Comunica:

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del Codice Civile;

- che la bozza del bilancio della Società al 31/12/2006, le relazioni e gli allegati sono stati depositati nei termini di legge presso la sede sociale, presso la Borsa Italiana S.p.A. e pubblicati sul sito internet della società, a disposizione degli azionisti;

Detti documenti sono stati inviati a chi ne ha fatto richiesta e sono stati messi a disposizione degli intervenuti.

Ciò premesso, dichiara validamente costituita, a norma di legge e di Statuto, l'assemblea ordinaria degli azionisti - in prima convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Prega altresì gli azionisti di non assentarsi nel limite del possibile.

Invita chi si assentasse, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione alle persone incaricate all'uscita della sala (oppure al segretario dell'assemblea) e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'assemblea e delle operazioni di voto.

Informa, come da comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari spettanti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006: Euro 41.885 per un totale di n. 525 ore impiegate
- per la revisione della relazione semestrale: Euro 7273 per un totale di n. 105 ore impiegate;
- per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale: Euro 4.156 per un totale di n 60 ore impiegate;
- Importo totale: Euro 53.314 per n. 690 ore impiegate.

.....
.....

Dà quindi inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** che contempla: "Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2006; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2003 con relative relazioni accompagnatorie."

Fa presente che, secondo quanto previsto dalla vigente normativa, il bilancio consolidato è stato posto a disposizione degli azionisti e depositato presso la sede sociale nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio ed agli altri documenti prescritti.

Precisa che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2364 n. 1 del Codice Civile, mentre il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

Prende la parola il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramica Castellarano Spa, che presenta la seguente proposta:

"Al fine di snellire i lavori assembleari ed in considerazione del fatto che la documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 è stata depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti, propongo di omettere la lettura del bilancio di esercizio e delle relative relazioni ed allegati e di dare lettura della sola parte finale propositiva della Relazione sulla gestione riportata a pagina 37 del fascicolo di Bilancio."

Il Presidente constata che non ci sono variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 12 intervenuti rappresentanti in proprio o per delega n. 26.042.904 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 70,65% del capitale sociale.

Messa ai voti la proposta dell'azionista suddetto, la stessa risulta approvata all'unanimità.

Dà quindi lettura della parte finale della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

"Signori Azionisti,

Il Bilancio della Granitifiandre spa, chiuso al 31 dicembre 2006, è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

I saldi delle poste patrimoniali ed economiche corrispondono ai saldi contabili, tenuto conto delle scritture di rettifica e di assestamento di fine esercizio, concordate con il Collegio Sindacale.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 rappresenta la completa situazione finanziaria, patrimoniale ed economica della Società.

Lo sottoponiamo alla Vostra approvazione nelle sue tre parti (Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa) unitamente alla presente relazione; confidiamo nel Vostro consenso sulla impostazione e sui criteri adottati nella sua redazione.

Vi invitiamo ad approvarlo così come predisposto; Vi invitiamo altresì a deliberare di destinare l'utile d'esercizio di Euro 6.618.588,18 come segue:

- Euro 4.423.521,36 agli azionisti pari ad un dividendo unitario di Euro 0,12 per azione,
- Euro 2.195.066,82 alla riserva straordinaria.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale per confermare che la relazione del Collegio non riporta nessun rilievo e, come da richiesta dell'assemblea, ne omette la lettura,

Il Presidente Tabellini apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio Fabris il quale, manifestando vivo apprezzamento per i risultati della società, chiede al Presidente di esporre all'assemblea i dati più significativi del bilancio: il Presidente ben volentieri commenta i dati più importanti, quali il fatturato, l'ebitda, l'ebit e il risultato prima delle imposte, che risulta influenzato dall'incidenza negativa di 6,3 milioni di Euro di differenze cambio per il rapporto Euro/Dollaro.

Interviene il Presidente della società Graziano Verdi per illustrare che lo sviluppo delle vendite nel 2006 è stato ben maggiore di quello del settore; tutte le società del gruppo, sia le industriali, sia le commerciali, sia quelle di servizi hanno prodotto maggiore valore aggiunto; la perdita sui cambi euro/dollaro è figurativa, perché non ha avuto nessun impatto sui flussi di cassa.

Interviene l'azionista Gianfranco Caradonna, che precisa di partecipare all'assemblea nella duplice veste di azionista e di giornalista.

Sottolinea che risulta anomalo che la società sia amministrata da 5 amministratori delegati, tuttavia deve riconoscere che i risultati ottenuti danno ragione a questa impostazione.

Relativamente al bilancio osserva che esistono due punti critici: il primo riguarda il cambio con il Dollaro, che nel 2006 ha penalizzato il bilancio, ma che rischia di fare altrettanto nell'anno in corso, considerato l'andamento dei corsi;

il secondo punto riguarda il costo dell'energia che pure risulta in aumento.

Chiede quindi quali siano le iniziative che la società intende attuare per affrontare questi due problemi.

Conclude rilevando che il costo delle differenze cambio ha interessato solo il bilancio consolidato, che chiude in perdita, e non quello della capogruppo, che si presenta in utile: ciò consente la distribuzione del dividendo, circostanza che risulta particolarmente apprezzata.

Riprende la parola il socio Fabris per ribadire il proprio apprezzamento per i risultati dell'esercizio 2006 che oggi l'assemblea sta valutando.

Per quanto riguarda il numero degli amministratori delegati, il sig. Fabris osserva che questa è una caratteristica positiva, da lui condivisa, di Granitifiandre spa.

Chiede alla Presidenza se è possibile avere qualche informazione supplementare sulle due società industriali all'estero, la società tedesca e quella americana.

Risponde il Presidente Tabellini: per quanto riguarda l'argomento cambio Euro/Dollaro, i finanziamenti in USD effettuati da Granitifiandre alla società americana, che hanno comportato la rilevazione della perdita su cambi, sono stati commutati in capitale sociale nel mese di febbraio del 2007; perciò il problema è stato completamente rimosso.

Interviene il Presidente della società Graziano Verdi: a fronte dell'aumento del costo dell'energia il gruppo Granitifiandre ha aumentato i prezzi di vendita sia nel corso del 2006 che all'inizio dell'anno corrente, il che ha consentito di ottenere un aumento dei margini operativi.

Per quanto riguarda lo stabilimento americano segnala che nei primi 2 mesi dell'anno in corso il fatturato è raddoppiato rispetto al pari periodo dell'anno precedente, a fronte di una crescita del mercato americano del 3%, per cui la società ha guadagnato qualche quota.

In Germania, dove il mercato continua a flettere, le posizioni della società, negli ultimi due anni, sono triplicate rispetto al fatturato precedente, e nei primi due mesi dell'anno corrente l'incremento delle vendite è stato di oltre il 20%.

Quindi in entrambi gli stabilimenti i risultati sono positivi, è stato presentato il business plan nel quale è previsto l'incremento del fatturato del 19% e l'incremento del margine operativo lordo del 54%.

Nessuno chiedendo ulteriormente la parola Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Constatato che non ci sono variazioni nelle presenze degli azionisti mette quindi in votazione la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea degli azionisti di GRANITIFIANDRE S.p.A. preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del Collegio Sindacale;
visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006;

delibera

a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2006, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

b) di effettuare la seguente ripartizione:

Utile netto	Euro	6.618.588,18
Agli azionisti un dividendo di Euro 0,12 per ciascuna azione		
Euro		4.423.521,36
Alla riserva straordinaria la differenza	Euro	2.195.066,82

c) di porre in pagamento il dividendo – in ragione di Euro 0,12 per azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge – a partire dal 24 maggio 2007, previo stacco della cedola n. 6 in data 21 maggio 2007;

d) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2006 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione, oltre che dalle relazioni degli organi di controllo."

Pone in votazione la suddetta proposta di deliberazione.

La proposta viene approvata all'unanimità, per alzata di mano.

.....
.....

Si passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno:**

“Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero, e determinazione del relativo compenso;

Il Presidente ricorda che con la presente assemblea il consiglio di amministrazione cessa dall'incarico per compiuto mandato. L'assemblea deve pertanto provvedere alla nomina del nuovo consiglio di amministrazione, determinandone il numero e il relativo compenso. Il Presidente fa presente che l'articolo 13 dello statuto prevede che il Consiglio sia composto da due a undici membri.

Aprire quindi la discussione sul punto 2 all'ordine del giorno.

Interviene il rappresentante della società azionista Finanziaria Ceramica Castellarano Spa, che propone che il Consiglio di Amministrazione sia composto da 7 membri e propone pertanto di nominare quali amministratori i signori:

- Verdi Graziano, nato a Bologna il 21/8/1958, residente in Sassuolo (MO), Via Toscanini, 55/2, cittadino italiano, codice fiscale VRDGZN58M21A944V.
 - Mascaretti Sergio Stefano, nato ad Antegnate (Bergamo) il 11/09/1944, residente in Modena, Via La Spezia 73, cittadino italiano, codice fiscale MSCSGS44P11A304V
 - Minozzi Romano, nato a Castelnuovo Rangone il 06/03/1935, residente in Spilamberto, Via Viazza 10, cittadino italiano codice fiscale MNZRMN35C06C242U
 - Selmi Alberto, nato a Sassuolo (Modena) il 14/11/1970, residente in Castellarano (RE) via Monte Croce n. 7, codice fiscale SLMLRT70S14I462Q
 - Tabellini Mauro, nato a Castelfranco Emilia (MO) il 26/3/1945, ivi residente in Via dei Mille 262, cittadino italiano, codice fiscale TBLMRA45C26C107Q
- nonché come membri indipendenti ai sensi del regolamento Star di Borsa Italiana i signori
- Scotti Alfredo, nato a Brescia il 25/06/1948, residente in Milano, Via De Alessandri n. 1, cittadino italiano, codice fiscale SCTLRD48H25B157S
 - Nasi Roberto, nato a Roma il 11/09/1937, residente in Bologna, Viale Felsina, 43, cittadino italiano, codice fiscale NSARRT37P11H501R.

Propone inoltre di nominare Graziano Verdi presidente del Consiglio di Amministrazione.

Propone inoltre di nominare Alberto Selmi amministratore incaricato della responsabilità dell'impresa con funzioni di datore di lavoro ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2 del D.Lgs 19 settembre 1994 n. 626 e successive modificazioni, ai sensi dell'art. 17 dello statuto sociale.

Propone infine di attribuire all'intero consiglio di amministrazione un compenso annuo di 880.000,00 Euro.

Il Presidente Tabellini, constatato che nessun altro chiede la parola dichiara chiusa la discussione.

Constatato che non vi sono variazioni nelle presenze degli azionisti, pone quindi in votazione la proposta del Sig. Mascaretti rappresentante della società azionista Finanziaria Ceramica Castellarano Spa.

La proposta è approvata all'unanimità, per alzata di mano.

.....
.....

Si passa alla trattazione del **punto 3 dell'ordine del giorno**:

“Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. La nomina del Collegio Sindacale avviene ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale vigente.”

Il Presidente ricorda che con la presente assemblea il Collegio sindacale cessa dall'incarico per compiuto mandato ed occorre pertanto provvedere alla nomina del nuovo Collegio sindacale, determinando altresì il relativo compenso.

Informa inoltre che nei termini e nei modi di cui all'art. 22 dello statuto sociale è stata presentata una sola lista per la nomina del Collegio Sindacale, presentazione effettuata congiuntamente e regolarmente dai Soci Finanziaria Ceramica Castellarano Spa, Castellarano Fiandre Spa, Fincea spa, Iris Ceramica spa e Romano Minozzi, titolari di azioni n. 23.754.373 pari al 64,440% del capitale sociale.

La lista presenta i seguenti nominativi:

Sindaci Effettivi:

- 1) Dr. Edoardo Rossini, nato a Modena il 3 febbraio 1952, e residente a Modena, Loc. Portile, Strada per Castelnuovo Rangone 280/1. Dottore Commercialista, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Modena, al n. 2/1978 e nel Registro dei Revisori Contabili con Pubblicazione su G.U. n.31 bis bis del 21/4/1995 D.M. 12/4/95 codice fiscale RSSDRD52B03F257C;
- 2) Dr.ssa Rosa Carla Parisi, nata a Castelsaraceno (Pz) il 21/09/1947 domiciliata a Modena in via Bellinzona 90, cittadina italiano, codice fiscale PRSRCR47P61C271G Revisore Contabile, iscritto al Registro dei Revisori Contabili D.M. 12/04/1995 pubblicato sulla G.U. del 21/04/1995 N.31 bis serie speciale;
- 3) avv. Francesca Pagliani, nata a Modena il 27/03/1966, e ivi residente in Piazzale Annibale Riccò, 3, iscritta all'Albo degli Avvocati di Modena, con delibera del 27 settembre 1994 e codice fiscale PGLFNC66C67F257R;

Sindaci supplenti:

- 4) Dr. Gianluca Riccardi, nato a Modena il 16/10/1972 ed ivi residente in Via Rua Muro n.52, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Modena ed al

Registro dei Revisori Contabili con pubblicazione su GU, supplemento n. 60 – IV Serie Speciale – del 30/07/2002 e codice fiscale RCCGLC72R16F257Y;

- 5) Dr.ssa Stefania Luppi, nata a Modena, il 24/01/1970, ed ivi residente in Via Fermi 38, Dottore commercialista ed iscritto all'Albo professionale dal 02/02/1999 e codice fiscale LPPSFN70A64F257B.

Prende la parola il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramica Castellarano Spa, che esprime parere favorevole alla proposta di cui alla lista depositata ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale e propone di stabilire un compenso a favore del collegio sindacale di Euro 70.000,00 (settantamila) in ragione d'anno, da suddividere come segue:

- Euro 30.000,00 al Presidente del Collegio
- Euro 20.000,00 a ciascuno dei due sindaci effettivi.

Il Presidente Tabellini, constatato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione.

Constatato che non vi sono variazioni nelle presenze degli azionisti, pone quindi in votazione la proposta del Sig. Mascaretti rappresentante della società azionista Finanziaria Ceramica Castellarano Spa.

La proposta è approvata all'unanimità, per alzata di mano.

.....
.....

Si passa alla trattazione del **punto 4 dell'ordine del giorno**: "Conferimento dell'incarico a società di Revisione Contabile ai sensi del D.Lgs 58/1998; determinazione del relativo compenso"

Il Presidente ricorda che con la presente assemblea la società di revisione Deloitte & Touche cessa dall'incarico per avvenuta scadenza dell'incarico di revisione contabile, conferito nel maggio 2004.

Ricorda che l'art. 159 del D.Lgs n. 58/98 richiede che il Collegio Sindacale esprima una sua proposta motivata circa il conferimento dell'incarico alla società di revisione.

Pertanto cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Rossini il quale legge la relazione all'uopo redatta, agli atti della società, nella quale si esprime parere favorevole al conferimento dell'incarico alla società di Revisione Deloitte e Touche.

Al termine dell'intervento del Presidente del Collegio Sindacale il presidente Tabellini apre la discussione sul punto 4 all'ordine del giorno.

Interviene il rappresentante della società azionista Finanziaria Ceramica Castellarano Spa che esprime parere favorevole alla proposta di conferimento dell'incarico di revisione contabile alla Deloitte & Touche.

Nessun altro chiedendo la parola Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente propone di assumere la seguente deliberazione:

1. di conferire, ai sensi degli articoli 155 e 159 D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, alla Deloitte & Touche S.p.A., iscritta all'albo Consob al n. 46 d'ordine con delibera n.14182 del 29/07/2003, con sede legale in Milano, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio d'esercizio, inclusa la verifica della regolare tenuta della contabilità della Granitifiandre S.p.A. e del consolidato di gruppo per gli esercizi che si chiuderanno al 31 dicembre 2007, 2008 e 2009, per il corrispettivo annuo:
 - di Euro 35.000 a fronte di un previsto impiego di n. 520 ore, per il bilancio della capogruppo
 - di Euro 5.000 annui a fronte di un previsto impiego di n. 75 ore per il bilancio consolidato;
 - di Euro 5.000 annui a fronte di un previsto impegno di n. 60 ore per la verifica della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
 - di Euro 9.000 annui a fronte di un previsto impegno di n. 120 ore per la revisione contabile limitata della relazione semestrale della GranitiFiandre spa
 - per un totale pertanto di Euro 54.000 annui per n. 775 ore previste.

prendendo atto che tali corrispettivi sono stati determinati in conformità ai criteri di cui alla Comunicazione CONSOB n. 96003556 del 18.04.1996 e riflettono le tariffe attualmente in vigore e saranno adeguati annualmente in base alla variazione dell'indice ISTAT del costo della vita a decorrere dal 1/7/2008 (base 30/06/2007), nonché al verificarsi di circostanze eccezionali o imprevedibili; gli importi indicati non comprendono l'IVA ed il rimborso delle spese vive;

2. di affidare al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e Amministratore delegato, l'incarico di provvedere alla formalizzazione degli accordi esecutivi con la Deloitte & Touche S.p.A. sulla base di quanto sopra previsto e di curare tutti gli adempimenti connessi.

Constatato che non vi sono variazioni nelle presenze, Il Presidente pone in votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità, per alzata di mano.

.....
.....

Si passa alla trattazione del **punto 5 dell'ordine del giorno**: "Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori"

Il Presidente ricorda che 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 concluso con il Presidente sig. Graziano Verdi conserva la sua validità.

Risultano invece avere esaurito la loro efficacia al 31 dicembre 2006 gli accordi riferiti all'esercizio 2006 stipulati con gli amministratori esecutivi relativamente alla remunerazione costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi prefissati.

Il Consiglio di amministrazione del 27 marzo 2007, con il consenso del Collegio Sindacale, ha quindi formulato una proposta per l'adozione di un nuovo piano di retribuzioni incentivanti per gli amministratori, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.

Il piano prevede 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 il piano vincola 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.

Nel particolare il piano è così articolato:

"Per il Presidente e Amministratore Delegato Graziano Verdi, responsabile del settore commerciale: ulteriore compenso variabile pari al 3% del flusso reale di cassa come definito dal comitato di remunerazione nel verbale del 24 maggio 2004.

Per l'Amministratore Delegato Alberto Selmi, delegato alla gestione dei costi ivi compresi gli acquisti, esclusi i costi del personale dipendente e dei dirigenti: ulteriore compenso variabile così determinato:

- qualora l'EBIT consolidato della GranitiFiandre nell'esercizio 2007 superi di almeno il 10% l'EBIT consolidato dell'esercizio precedente, il premio dovuto a Selmi sarà di Euro 25.000;
- qualora l'EBIT consolidato della GranitiFiandre nell'esercizio 2007 superi di almeno il 15% l'EBIT consolidato dell'esercizio precedente, il premio dovuto a Selmi sarà aumentato a complessivi Euro 35.000;
- qualora l'EBIT consolidato della GranitiFiandre nell'esercizio 2007 superi di almeno il 20% l'EBIT consolidato dell'esercizio precedente, il premio dovuto a Selmi sarà aumentato a complessivi Euro 50.000, con la precisazione che ogni punto di EBIT aggiuntivo oltre il 20% verrà premiato con ulteriori Euro 2.500."

Il Presidente Tabellini dichiara aperta la discussione.

Interviene il socio sig. Fabris per esprimere parere favorevole alla proposta, considerata la misura equilibrata con la quale essa è formulata.

Interviene il socio Caradonna il quale dichiara che, pur condividendo il giudizio di misura equilibrata dei premi proposti, si asterrà dal voto in quanto concettualmente contrario al riconoscimento di tali incentivi.

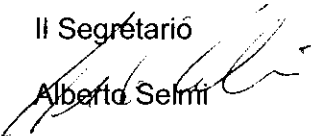
Il Presidente del Collegio esprime parere favorevole.

Nessuno più chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione, verificato che non vi sono variazioni nelle presenze.

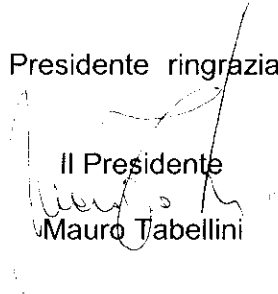
La proposta viene approvata con il voto favorevole di n. 26.042.903 azioni, nessun voto contrario, voto astenuto di n. 1 azione dell' azionista dott. Caradonna.

Alle ore 15,50 non essendoci più nulla da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea.

Il Segretario


Alberto Selmi

Il Presidente


Mauro Tabellini

Allegato A al verbale dell'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2006

Elenco dei partecipanti in proprio e per delega

Azionista	Delegato	n. azioni
Finanziaria Ceramica Castellarano Spa	Sergio Mascaretti	22.620.935
Castellarano Fiandre Spa	Mauro Tabellini	711.783
Iris Ceramica Spa	Romano Minozzi	94.324
Fincea Spa	Romano Minozzi	144.220
Minozzi Romano	In proprio	183.111
Selmi Alberto	In proprio	170.207
Caradonna Gianfranco Maria	In proprio	1
The Wanger Investment Company PLC	Stefania Ignelzi	320.000
State Street Bank and Trust Company	Stefania Ignelzi	2.313
Wanger International Small Cap	Stefania Ignelzi	573.000
Columbia Acron International	Stefania Ignelzi	1.223.000
Fabris Carlo	In proprio	10
Totale		26.042.904
% del totale sul capitale sociale		70,648%