

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
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Iris Due S.p.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilanove, il giorno quindici del mese di aprile

15/04/2009

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 31/12/2008; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2008 con relative relazioni accompagnatorie.
2. Approvazione del piano dei compensi e degli incentivi per gli amministratori.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Graziano Verdi, dopo aver dato 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 Graziano Verdi.

Non essendoci altre proposte la proposta viene posta ai voti ed approvata all'unanimità, pertanto Graziano Verdi 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 Mauro Tabellini.

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

Il Presidente prosegue con le seguenti dichiarazioni.

Constata che finora sono presenti n. 10 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.788.317 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,245% del capitale sociale.

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

Dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, foglio delle inserzioni Parte II n. 27 del 07/03/2009, avviso n. T-09AAA821;
- che l'avviso di convocazione è stato inoltre pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 17 marzo 2009;
- che l'ordine del giorno prevede:

- 1 Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2008; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2008 con relative relazioni accompagnatorie.
- 2 Approvazione del piano dei compensi e degli incentivi per gli amministratori.

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

Graziano Verdi – presidente,
Sergio Stefano Mascaretti,
Romano Minozzi,
Roberto Nasi,
Mauro Tabellini.

Hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Alberto Selmi e Alfredo Scotti.

- 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:

Finanziaria Ceramica Castellarano Spa: n. azioni 22.620.935 pari al 61,365%

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 non appena verrà loro consegnato il microfono.

Comunica:

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

- che il progetto di bilancio della Società al 31/12/2008, 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 al 31 dicembre 2008: Euro 38.830 per un totale di n. 536 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008: Euro 5.190 per un totale di n. 83 ore impiegate;
- Importo totale: Euro 44.020 per n. 619 ore impiegate.

.....
.....

Dà quindi inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** che contempla: "Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2008; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2008 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 signor Carlo Fabris delegato dell'azionista Zola Pier Luigi, 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 2008 è stata depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana, nei termini di legge, ed 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 state delle variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 10 intervenuti rappresentanti in proprio o per delega n. 24.788.317 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,25% 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 a pagina 37 del fascicolo di bilancio.

"Signori Azionisti,

Il Bilancio della Granitifiandre spa, chiuso al 31 dicembre 2008, 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 2008 rappresenta la completa situazione finanziaria, patrimoniale ed economica della Società.

Lo sottoponiamo alla Vostra approvazione nelle sue parti (Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Note illustrative) 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 7.061.095,44 come segue:

Euro 1.843.133,90 a dividendo, pari ad un dividendo unitario di Euro 0,05 per azione;

Euro 5.217.961,54 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, informa inoltre che il Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione della società, alle riunioni del comitato di controllo interno e al consiglio che ha deliberato il piano incentivante per gli amministratori.

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

Prende la parola l'azionista Walter Rodinò, il quale pone al Presidente Graziano Verdi i seguenti quesiti:

- a) Chiarimenti su voci giornalistiche relative ad eventuali acquisizioni di Granitifiandre S.p.A. di parte delle attività della società Iris Ceramica Spa;
- b) Chiarimenti relativi alla partnership commerciale tra Granitifiandre S.p.A. e la società Technokolla S.p.A.;
- c) Chiarimenti circa gli obiettivi dei nuovi investimenti da effettuare per il Gruppo Granitifiandre.

Prende quindi la parola il Presidente Graziano Verdi, il quale risponde ai chiarimenti richiesti dall'azionista Walter Rodinò:

a) relativamente ad eventuali acquisizioni di Granitifiandre S.p.A. di parte delle attività della società Iris Ceramica Spa, il Presidente Graziano Verdi afferma che quanto giornalmente riportato è frutto di voci di fantasia e che non esiste nulla di concreto;

b) relativamente alla partnership commerciale tra Granitifiandre S.p.A. e la società Technokolla S.p.A., il Presidente Graziano Verdi spiega che la partnership prevede l'impegno da parte di Granitifiandre della gestione d'immagine, commerciale e marketing di Technokolla S.p.A. Per tale attività Granitifiandre S.p.A., ha maturato una royalty di Euro 892 migliaia, importo pari al 25% dell'Ebit 2008 generato dalla società. Aggiunge inoltre il Presidente che tale accordo sarà in essere anche per l'esercizio 2009 e prevederà una royalty pari al 50% dell'Ebit generato dalla Technokolla S.p.A. senza nessun costo per Granitifiandre S.p.A..

c) relativamente ai nuovi investimenti a budget per il Gruppo Granitifiandre, il Presidente Graziano Verdi spiega che gli obiettivi di questi investimenti sono tesi al miglioramento della già significativa marginalità del Gruppo oltre a contribuire agli importanti flussi di cassa che il Gruppo stesso ha storicamente generato.

Prende la parola l'azionista Davide Giorgio Reale, il quale, dopo essersi complimentato dei risultati raggiunti dal gruppo Granitifiandre, pone al Presidente Graziano Verdi i seguenti quesiti, circa:

- a) Il posizionamento del gruppo Granitifiandre S.p.A. all'interno dell'attuale sfavorevole congiuntura macroeconomica che sta riguardando il mercato a livello globale;
- b) Valutazioni in merito al valore delle partecipazioni iscritte in bilancio.

Prende quindi la parola il Presidente Graziano Verdi, il quale in merito ai chiarimenti richiesti dall'azionista Davide Giorgio Reale risponde che:

- a) Relativamente al posizionamento della società il Presidente Verdi sottolinea come la congiuntura macroeconomica preoccupi inevitabilmente il Consiglio di Amministrazione e ricorda anche come gli effetti di fattori quali l'incremento del costo dell'energia, dei trasporti e del costo del lavoro abbiano influenzato la marginalità del Gruppo nello scorso esercizio. Nonostante ciò sottolinea come la società nel corso degli anni ed anche in questi ultimi periodi abbia fatto meglio del benchmark di riferimento.
- b) Invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale ad esprimersi relativamente alla valutazione delle partecipazioni. Prende quindi la parola il Presidente del collegio sindacale Edoardo Rossini, il quale risponde ai chiarimenti richiesti dall'azionista Davide Giorgio Reale, precisando che in accordo con la società di revisione, l'analisi effettuata sui valori delle partecipazioni ha fatto sì che esse presentassero un costo storico inferiore al valore di fair value, eccezion fatta per la Savoia Canada che, in accordo con la società di revisione ed il Consiglio di Amministrazione è stata oggetto di una svalutazione del 20% pari ad 1.484.000 Euro.

Chiede la parola l'azionista Carlo Fabris il quale chiede al Presidente Verdi quali sono le prospettive per i due nuovi stabilimenti produttivi in Germania e negli Stati Uniti e per i rispettivi mercati di riferimento.

Il Presidente Verdi risponde all'azionista Fabris specificando che, così come indicato nei comunicati societari emessi in sede di approvazione dei dati di fine esercizio, entrambe le realtà produttive sono cresciute mediamente del 10% sull'anno precedente. Inoltre la domanda si presenta comunque interessante su entrambe i mercati e in particolare negli Stati Uniti dove, per il 2010, la fabbrica avrà raggiunto il ciclo pieno di produzione e la rete commerciale sarà definitivamente completata, per cui sono attesi importanti ritorni degli investimenti effettuati.

Nessuno chiede più 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 2008;

DELIBERA

a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione relativa all’esercizio 2008, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

b) di effettuare la seguente ripartizione:

Utile netto	Euro	7.061.095,44
Agli azionisti un dividendo di Euro 0,05 per ciascuna azione		
Euro		1.843.133,90
Alla riserva straordinaria la differenza	Euro	5.217.961,54

c) di porre in pagamento il dividendo – in ragione di Euro 0,05 per azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge – a partire dal 28 maggio 2009, previo stacco della cedola n. 8 in data 25 maggio 2009;

d) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2008 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.

.....
.....

Si passa alla trattazione del **punto 2 dell’ordine del giorno**: “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 Euro 1.120.000, in ragione d’anno.

Vi invitiamo pertanto a deliberare, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, in merito alla proposta illustrataVi.

Prende la parola il Presidente del collegio sindacale Rossini, che non avendo nulla da eccepire, esprime parere favorevole.

Il Presidente Verdi dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede la parola, il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e propone di assumere 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 Euro 1.120.000 (unmilioneventimila virgolazerozero) in ragione d'anno, il compenso da riconoscere al Consiglio di Amministrazione”.

Verificato che non vi sono variazioni nelle presenze, il Presidente pone in votazione la suddetta proposta di deliberazione:

La proposta viene approvata all'unanimità.

b) incentivi annuali a favore di alcuni 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 2008 gli accordi riferiti all'esercizio 2008 stipulati con gli amministratori esecutivi relativamente alla remunerazione costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi prefissati.

Il Consiglio di amministrazione del 13 marzo 2009, 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.

Il Presidente Verdi invita a deliberare previo parere del Collegio Sindacale.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Rossini, che non avendo nulla da eccepire esprime parere favorevole.

Il Presidente Verdi dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola l'azionista Davide Giorgio Reale il quale comunica che in linea di principio non si trova d'accordo con metodi di retribuzione incentivante sotto forma di "stock option" ed in particolar modo non gli risultano chiare le modalità con le quali il Consiglio intende incentivare gli amministratori Graziano Verdi e Alberto Selmi. Comunica quindi agli azionisti l'intenzione di abbandonare l'aula per la votazione relativa al punto 2 B) all'ordine del giorno.

Interviene quindi il Presidente Verdi che in maniera dettagliata, informa i presenti circa le modalità con le quali viene fissato l'incentivo annuale agli amministratori Graziano Verdi e Alberto Selmi e ricorda inoltre che dal 2001 non ha mai esercitato il diritto alla "stock option".

L'azionista Davide Giorgio Reale sentiti i chiarimenti del Presidente decide quindi di non abbandonare l'aula e di partecipare alla votazione.

Nessuno più chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e propone di assumere la seguente deliberazione:

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

DELIBERA

di approvare che la stipula di accordi prevedenti che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi e Alberto Selmi 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".

Verificato che non vi sono variazioni nelle presenze, il Presidente pone in votazione la suddetta proposta di deliberazione:

La proposta viene approvata all'unanimità.

Alle ore 15,45 non essendoci più nulla da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea.

Il Segretario

Mauro Tabellini

Il Presidente

Graziano Verdi

Allegato A al verbale dell'Assemblea ordinaria del 15 aprile 2009

Elenco dei partecipanti in proprio e per delega

Azionista	Delegato	Azioni
Finanziaria Ceramica Castellarano Spa	Mascaretti Sergio Stefano	22.620.935
Castellarano Fiandre Spa	Tabellini Mauro	711.783
Minozzi Romano	Minozzi Romano	15.598
Iris Ceramica S.P.A.	Fioroni Massimo	574.358
Fincea S.P.A.	Minozzi Romano	444.781
Reale Davide Giorgio	Reale Davide Giorgio	2
Carboni Fausto	Carboni Fausto	2.852
Rodinò Walter	Rodinò Walter	5
Verdi Graziano	Verdi Graziano	418.000
Zola Pier Luigi	Fabris Carlo	3
Totale		24.788.317
% del totale capitale sociale		67,245%