

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 duemilacinque, il giorno ventinove del mese di aprile (29/04/2005) alle ore 15.00 in Castellarano (RE), Via Radici Nord 112, presso la sede legale di Granitifiandre Spa, 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 31/12/2004; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2004 con relative relazioni accompagnatorie.
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione
3. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Graziano Verdi, dopo aver porto il benvenuto ai partecipanti ed aver ricordato che l'assemblea odierna si tiene in prima convocazione invita, a norma dell'Articolo 11 dello Statuto a proporre il nominativo di chi deve presiedere l'assemblea.

Interviene il rappresentante dell'azionista 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 viene nominato Presidente dell'Assemblea.

Il Presidente dell'Assemblea a norma dell'articolo 11 dello statuto sociale propone che venga nominato segretario della presente assemblea il Consigliere Dott. Mauro Pirondi.

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

Il Presidente prosegue con le seguenti dichiarazioni.

Constata che finora sono presenti n. 7 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.821.150 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,334% 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 è stato pubblicato oltre che sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana parte seconda anche sul quotidiano Milano Finanza;

- che l'ordine del giorno prevede:

1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2004 con relative relazioni accompagnatorie;
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione;
3. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori.

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

Verdi Graziano – Presidente, Minozzi Maria Cristina - Vice presidente, Sergio Stefano Mascaretti, Minozzi Romano, Nasi Roberto, Pironi Mauro e Tabellini Mauro.

Assenti giustificati Guatri Luigi, Scotti Alfredo e Mazzoni Giacomo.

- che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori: Rossini Edoardo - Presidente del Collegio Sindacale – Pagliani Francesca - sindaco effettivo - e Maggioni Dario - 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. 22.672.000 - 61,504%
- Castellarano Fiandre Spa n. 912.509 - 2,475%
- Minozzi Romano n. 896.728 – 2,433%
- Euromobiliare Asset Management SGR Spa n. 797.825 - 2,164%
- DWS Investment GmbH n. 739.834 – 2,007%

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.

Dà 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. 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 31/12/2004, le relazioni e gli allegati sono stati depositati presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. a disposizione degli azionisti nei termini di legge, 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.

Chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione 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 2004 Euro 26.000 per un totale di n.403 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 Euro 3.500 per un totale di n. 51 ore impiegate;

- Importo totale: Euro 29.500
- Ore totali: 454

Dà quindi inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che contempla : ""Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2004 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 dell'azionista Finanziaria Ceramica Castellarano Spa che fa 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 2004 è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana Spa, 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."

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 7 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.821.150 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,334% del capitale sociale.

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

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

"Signori Azionisti,

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 è stato redatto secondo i criteri di chiarezza, verità e correttezza dettati dal Codice Civile. 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 2004 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 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”

Aprè quindi la discussione sul primo punto all’ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola invita nuovamente 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.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 7 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.821.150 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,334% del capitale sociale; mette quindi in votazione la seguente proposta di delibera:

“L’assemblea degli azionisti della 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 2004;

delibera

a) di approvare la relazione del Consiglio di amministrazione sull’andamento della gestione relativa all’esercizio 2004, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa del bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2004

b) di effettuare la seguente ripartizione:

Utile netto	<u>8.518.198,67</u>
Agli azionisti un dividendo di Euro 0,12 per ciascuna azione	4.423.521,36
Alla riserva straordinaria la differenza	<u>4.094.677,31</u>

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 12 maggio 2005, previo stacco della cedola n. 4 in data 9 maggio 2005;

d) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2004 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltreché dalle relazioni degli organi di controllo”.

La proposta viene approvata all’unanimità.

Passa alla trattazione del punto 2 dell’ordine del giorno “Integrazione del Consiglio di Amministrazione”

Ricorda che 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 cui mandato, a norma delle vigenti disposizioni di legge, scade con la presente Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione propone la conferma del rag. Sergio Stefano Mascaretti nato ad Antegnate (Bergamo) l'11 settembre 1944 e residente in Modena via La Spezia 73 c.f. MSCSGS44P11A304V che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e cioè fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2006.

Invita pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrata ed apre la discussione sul punto 2 all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola invita nuovamente 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.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 7 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.821.150 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,334% del capitale sociale mette quindi in votazione 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."

La proposta viene approvata all'unanimità.

Passa alla trattazione del punto 3 dell'ordine del giorno "Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli 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.

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 Pirondi 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.

Apra quindi la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola invita nuovamente 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.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze e che pertanto sono presenti n. 7 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.821.150 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 67,334% del capitale sociale mette quindi in votazione 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 Pirondi 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.”

La proposta viene approvata all'unanimità.

Alle ore 15,30 non essendoci più nulla da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea.

Il Segretario Mauro Pirondi

Il Presidente Graziano Verdi

Allegato A al verbale dell'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2005

Elenco dei partecipanti in proprio e per delega

Azionista	Delegato	n. azioni
Finanziaria Ceramica Castellarano Spa	Sergio Stefano Mascaretti	22.672.000
Castellarano Fiandre Spa	Mauro Tabellini	912.509
Minozzi Romano	In proprio	412.428
Minozzi Romano	Rossella Parisi	484.300
Soldi Giorgio	In proprio	1.000
State Street BK Trust CO	Silvestri Silvia	338.313
Roteglia Erio	In proprio	600
Totale		24.821.150
% del totale capitale sociale		67,334%