

**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 duemilasei, il giorno ventotto del mese di aprile

**28/04/2006**

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 31/12/2005; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2005 con relative relazioni accompagnatorie;
2. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori;
3. Nomina di un membro del Collegio sindacale ad integrazione del medesimo ai sensi dell'articolo 2401 del Codice civile.

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 Sociale, 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 Tabellini.

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

Il Presidente prosegue con le seguenti dichiarazioni:

Constata che finora sono presenti n. 13 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 23.302.582 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 63,215% 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 del 29/03/06 parte seconda, foglio n. 69, avviso n. c-5219, anche sul quotidiano Milano Finanza del 31 marzo 2006;
- che l'ordine del giorno prevede:
  1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2005; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2005 con relative relazioni accompagnatorie;
  2. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori.
  3. Nomina di un membro del collegio sindacale ad integrazione del medesimo ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile.
- che sono presenti, quali componenti del Consiglio di Amministrazione, i Signori:  
Verdi Graziano – Presidente, Mascaretti Sergio Stefano, Mazzoni Giacomo, Minozzi Romano, Nasi Roberto e Tabellini Mauro.

Hanno giustificato l'assenza i consiglieri Luigi Guatri e Scotti Alfredo.

- che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale, i signori:  
Rossini Edoardo - Presidente del Collegio Sindacale – Pagliani Francesca - sindaco effettivo – Luppi Stefania - 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. 22.572.000 - 61,233%
  - Columbia Wanger Asset Management, L.P n. 1.118.000 - 3,032%
  - Bestinver Gestion SGIIC. S.A. n. 781.943 - 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.

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.

Il Presidente rileva che al momento non è presente alcuno dei suddetti.

Comunica che, per ragioni operative, sono presenti alcuni dipendenti della società

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 31/12/2005, 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 che 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, nel rispetto di quanto previsto dalla 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 2005 e per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale: Euro 31.768, per un totale di n.510 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2005: Euro 4.263 per un totale di n.100 ore impiegate;
- Importo totale: Euro 36.031
- Ore totali: 610

Specifica il Presidente che, a seguito delle modifiche introdotte con l'adozione dei criteri IAS/IFRS, si è presentata l'esigenza di un aggiornamento delle caratteristiche dell'incarico originariamente definito con la società di revisione e dei relativi termini economici, in ordine alle attività degli anni 2005 e 2006.

L'aggiornamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 08/08/2005.

Con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 l'assemblea approverà anche di modificare l'incarico conferito per il triennio 2004-2006 integrando, relativamente agli anni 2005 e 2006, i corrispettivi spettanti alla Deloitte & Touche spa per l'attività di revisione:

- dei prospetti di riconciliazione 2004-2005 relativi agli obblighi di informazione comparativa;
- delle relazioni semestrali e dei bilanci di esercizio, della capogruppo e consolidati, per gli anni 2005 e 2006.

L'integrazione dei corrispettivi ammonta a Euro 13.000 per il primo argomento e ad Euro 7.000 per ciascuno degli anni del secondo argomento.

Il Presidente dà quindi inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** che contempla: "Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2005; relativa relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione; relativa relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2005 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, ai sensi dell'art. 2364 n. 1 del Codice Civile, solo il bilancio d'esercizio della Granitifiandre spa.

Prende la parola il rappresentante dell'azionista Finanziaria Ceramica Castellano 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 2005 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, riportata a pagina 38 del fascicolo di bilancio."

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze degli azionisti.

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 della Granitifiandre spa, chiuso al 31 dicembre 2005, 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 2005 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 9.789.296,29 come segue:

- Euro 4.423.521,36 a dividendo pari ad un dividendo unitario di Euro 0,12 per azione,
- Euro 1.951.878,19 alla riserva non distribuibile per utili su cambi non realizzati;
- Euro 3.413.896,74 alla riserva straordinaria”.

A questo punto interviene il Presidente del Collegio Sindacale dott. Edoardo Rossini, il quale relaziona per sintesi all'assemblea l'attività svolta dal Collegio, richiamando quanto indicato nella relazione al bilancio riportata nel fascicolo degli atti consegnato a tutti gli azionisti.

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

Interviene l'azionista sig. Populin per chiedere informazioni sugli stabilimenti in Germania e negli USA, sugli investimenti effettuati e previsti, sui fatturati nei vari mercati esteri, sui nuovi azionisti proprietari di quote superiori al 2%, sulla data fissata per il pagamento dei dividendi.

A tutte le domande risponde puntualmente il Presidente Graziano Verdi.

Nessuno più chiedendo la parola, il Presidente 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 degli azionisti.

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 2005;

delibera

a) di approvare la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2005, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005

b) di effettuare la seguente ripartizione:

Utile netto	<u>Euro 9.789.296,29</u>
Agli azionisti un dividendo di Euro 0,12 per ciascuna azione	Euro 4.423.521,36
Alla riserva non distribuibile per utili su cambi non realizzati	Euro 1.951.878,19
Alla riserva straordinaria la differenza	Euro 3.413.896,74

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 25 maggio 2006, previo stacco della cedola n. 5 in data 22 maggio 2006;

d) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2005 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltre che dalle relazioni degli organi di controllo”

e) di approvare anche di modificare l'incarico conferito alla Deloitte & Touche spa per l'attività di revisione per il triennio 2004-2006 integrando, relativamente agli anni 2005 e 2006, i corrispettivi ad essa spettanti:

- dei prospetti di riconciliazione 2004-2005 relativi agli obblighi di informazione comparativa;
- delle relazioni semestrali e dei bilanci di esercizio, della capogruppo e consolidati, per gli anni 2005 e 2006.

L'integrazione dei corrispettivi ammonta a Euro 13.000 per il primo argomento e ad Euro 7.000 per ciascuno degli anni del secondo argomento.”

**La proposta viene approvata all'unanimità.**

.....

Il Presidente passa alla trattazione **del punto 2 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 e con il consigliere delegato ing. Giacomo Mazzoni conservano la loro validità.

Risultano invece avere esaurito la loro efficacia al 31 dicembre 2005 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 2006 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 dell'amministratore Graziano Verdi, 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 all'amministratore 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 apre quindi la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede la parola

Il Presidente constata che non ci sono variazioni nelle presenze degli azionisti.

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 2006

delibera

La stipula di accordi prevedenti che una parte significativa della remunerazione dell'amministratore Graziano Verdi sia costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi parametrati a risultati conseguiti dalla Società, nei termini esposti dal Presidente e risultanti dalla documentazione conservata agli atti della Società.”

**La proposta viene approvata all'unanimità.**

. . . . .

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

“Nomina di un membro del Collegio Sindacale ad integrazione del medesimo ai sensi dell’art. 2401 del Codice Civile.”

Il Presidente ricorda che in data 31 maggio 2005 il sindaco effettivo rag. Dario Maggioni si è dimesso e nella posizione di sindaco effettivo è subentrato, a norma di legge, il sindaco supplente dott.ssa Stefania Luppi.

Quest’ultima, a norma di quanto stabilito dall’art. 2401 Codice Civile, rimane in carica fino alla prima assemblea successiva alla data del 31 maggio 2005, pertanto sino alla presente assemblea.

L’assemblea odierna quindi è chiamata a provvedere alla nomina del sindaco effettivo, che scadrà insieme con quelli in carica, precisamente alla data dell’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 1/1-31/12/2006.

Il Presidente informa che nei termini e nei modi di cui all’articolo 22 dello statuto sociale è stata presentata una sola lista per la nomina del Sindaco effettivo, presentazione effettuata congiuntamente e regolarmente dagli azionisti Romano Minozzi, Castellarano Fiandre spa e Finanziaria Ceramica Castellarano spa, titolari di azioni rappresentanti il 63,09% del capitale sociale.

La lista presenta il seguente nominativo:

Dott.ssa Rosa Carla Parisi, nata a Castelsaraceno (Potenza) il 21/09/1947, residente in Modena, Via Bellinzona, 90, codice fiscale PRS RCR 47P61C271G.

Dottore Commercialista, iscritta all’Albo dei Dottori Commercialisti di Modena al n. 15/1983, e nel Registro dei Revisori Contabili con Pubblicazione su G.U n.- 31 bis del 21/4/1995 - D.M 12/4/1995.

Prende la parola il rappresentante dell’azionista Finanziaria Ceramica Castellarano spa, che formula la presente proposta:

“Propongo di nominare quale sindaco effettivo il candidato di cui alla lista depositata ai sensi dell’art. 22 dello statuto sociale, precisamente la dott.ssa Rosa Carla Parisi. “

Il Presidente apre quindi la discussione sul terzo punto all’ordine del giorno.

Nessuno chiede la parola.

Constata che non ci sono variazioni nelle presenze degli azionisti.

Mette quindi in votazione la proposta avanzata dal rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramica Castellarano spa.

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

Il Presidente, a nome dell'assemblea, rivolge un ringraziamento al sindaco dott.ssa Stefania Luppi per la collaborazione prestata.

Alle ore 15,38 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 28 aprile 2006**

Elenco dei partecipanti in proprio e per delega

<b>Azionista</b>	<b>Delegato</b>	<b>n. azioni</b>
Finanziaria Ceramica Castellarano Spa	Mascaretti Sergio Stefano	22.572.000
Castellarano Fiandre Spa	Tabellini Mauro	202.098
Minozzi Romano	In proprio	479.169
Ambrosin Giovanni	In proprio	1.000
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	Vandelli Giordano	20.000
Carboni Fausto	In proprio	2
Pagani Luigi	In proprio	10.000
Soldi Giorgio	In proprio	5.000
Populin Tito	In proprio	5.000
SSB Inv. Funds for tax exempt	Trevisan Dario	2.313
Varaldi Claudio	Pagani Alessandro	2.000
Sabbione Attilio	Populin Tito	2.000
Minelli Enrico	Populin Tito	2.000
<b>Totale</b>		<b>23.302.582</b>
<b>% del totale capitale sociale</b>		<b>63,215%</b>