

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 duemilaquattro, il giorno tredici del mese di maggio (13/05/2004) alle ore 15.00 in Castellarano (RE), Via Radici Nord 112, presso la sede legale di Granitifiandre Spa, si è riunita, in seconda convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti onde deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003; 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.
2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso
3. Rinnovo del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso
4. Rinnovo dell'incarico alla società di Revisione Contabile
5. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sign. Graziano Verdi, dopo aver porto il benvenuto ai partecipanti ed aver ricordato che l'assemblea odierna si tiene in seconda convocazione essendo andata deserta l'assemblea di prima convocazione del 29 aprile 2004, convocata in questo luogo e alla stessa ora, come da verbale redatto a norma di legge e statuto invita, a norma dell'Articolo 11 dello Statuto a proporre il nominativo di chi deve presiedere l'assemblea.

Interviene il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano che propone di nominare Presidente dell'assemblea il Prof. Giampiero Samori.

Non essendoci altre proposte la proposta viene posta ai voti ed approvata all'unanimità, pertanto il Prof. Giampiero Samori 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 Pironi.

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

Il Presidente prosegue con le seguenti dichiarazioni.

Constata che finora sono presenti n. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% 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. 74 del 29/03/2004, avviso n. C-6612;

- che l'avviso di convocazione è stato inoltre pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 1 Aprile 2004;

- che l'ordine del giorno prevede:

1. Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003; 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;
2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso;
3. Rinnovo del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso;
4. Rinnovo dell'incarico alla società di Revisione Contabile;
5. Approvazione del piano di retribuzione incentivante per gli amministratori.

Il presidente propone preliminarmente di trattare in successione logica gli argomenti di cui al punto 2 e 5 all'ordine del giorno antepoendo al punto 2 i punti 3 e 4 ed invitando l'assemblea su tali ultimi due argomenti a prestare la massima attenzione per l'importanza che gli organi di controllo assumono nel garantire una sana e corretta gestione e il rispetto dei diritti dei soci di minoranza.

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

Verdi Graziano – Presidente, Minozzi Maria Cristina - Vice presidente, Franchini Ivano, Guidetti Leandro, Mazzoni Giacomo, Pironi Mauro, Scotti Alfredo e Tabellini Mauro.

Assenti giustificati Guatri Luigi e Minozzi Romano.

- che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori: Orienti Eugenio - Presidente del Collegio Sindacale - Poli Giovanni - 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 Ceramiche Le Fiandre Spa n. 13.149.760 - 35,672%
- Finanziaria Ceramica Castellarano Spa n. 9.522.240 - 25,832%
- Castellarano Fiandre Spa n. 912.509 - 2,475%
- Euromobiliare Asset Management SGR Spa n. 797.825 - 2,164%

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, a tal proposito rileva che è presente la Dott.ssa Antonella Suffriti partner della Deloitte & Touche. 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 31/12/2003, 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 seconda convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno con l'inversione predetta per effetto della quale il punto 2 sarà trattato unitamente al punto 5.

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 2003 e per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale Euro 27.182 per un totale di n.546 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003 Euro 2.718 per un totale di n. 50 ore impiegate;
- per la revisione contabile limitata della relazione semestrale della Società e consolidata del Gruppo al 30 giugno 2003 ha fatturato l'importo di Euro 5.815 per un totale di n. 90 ore impiegate.
- Importo totale: Euro 37.715
- Ore totali: 686

Dà quindi inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che contempla : “Presentazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003; 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 Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano 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 2003 è stata depositata presso la sede sociale, 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% 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 2003 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 2003 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 8.196.497,25 come segue:

- quanto a Euro 252.061,80 alla Riserva legale (importo inferiore al 5% da statuto in quanto la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale),
- 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 3.520.914,09.”

A beneficio degli azionisti che hanno ancora diritto al credito d'imposta sui dividendi si precisa - con riferimento al disposto dell'ultimo periodo del comma 5 dell'art. 105 del D.P.R. 917/86, nella versione di tale D.P.R. antecedente le modifiche apportate dal Dlgs n.344/2003 - che sull'intero ammontare dell'utile di cui è proposta la distribuzione è attribuibile ai soci il credito d'imposta di cui all'art. 14 del suddetto D.P.R. 917/86 (c.d. credito d'imposta "pieno" o "ordinario"), con riduzione dell'importo di cui al comma 1, lett. a) del citato art. 105 (c.d. "Basket a").

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

Aprire la discussione l'azionista Tito Populin il quale rileva in primo luogo gli ottimi risultati raggiunti da Granitifiandre ed esprimendo soddisfazione per il proposto aumento del dividendo sottopone al Presidente

alcune chiarimenti; in particolare richiede informazioni sullo stabilimento in Germania oltre alla situazione di competitività in relazione al mercato statunitense presso il quale è previsto l'ulteriore impianto produttivo. Prende la parola il Presidente del consiglio di amministrazione Graziano Verdi che ricorda che lo stabilimento tedesco è entrato in funzione alla fine dello scorso esercizio e si trova tuttora nella fase di avvio; i rilevanti investimenti commerciali di promozione stanno iniziando a dare i frutti attesi sia in termini di portafoglio ordini che di gradimento da parte del mercato della gamma prodotti, supportando così le aspettative positive in termini di sviluppo dei volumi e di assorbimento della capacità produttiva. Importanti opportunità vengono ribadite da Graziano Verdi anche in relazione agli USA che, come evidenziato anche da recenti analisi di mercato, si conferma essere tra i principali paesi in termini di consumo sia per quanto riguarda i prodotti ceramici che i materiali di cava. In particolare viene sottolineato come la quota di importazione di materiali ceramici sia pari all'80% del consumo del mercato evidenziando così le significative opportunità in termini di competitività legate alla presenza produttiva in loco per la possibilità di evitare i rilevanti costi in termini di trasporto e tasse di importazione; vantaggi accentuati negli ultimi due anni dalla svalutazione del dollaro nei confronti dell'Euro.

Nessuno chiedendo ulteriormente 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% 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 2003;

delibera

a) di approvare la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2003, lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003

b) di effettuare la seguente ripartizione:

Utile netto	<u>8.196.497,25</u>
Alla riserva legale (importo inferiore al 5% da statuto in quanto la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale)	252.061,80
Agli azionisti un dividendo di Euro 0,12 per ciascuna azione	4.423.521,36
Alla riserva straordinaria la differenza	<u>3.520.914,09</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 20 maggio 2004, previo stacco della cedola n. 3 in data 17 maggio 2004;

d) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2003 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltretutto dalle relazioni degli organi di controllo”.

La proposta viene approvata all'unanimità.

Il Presidente, anche nella sua qualità di socio, coglie l'occasione per rivolgere un ringraziamento al socio fondatore Romano Minozzi per l'impostazione data all'impresa ed al Presidente del consiglio di amministrazione Graziano Verdi per lo sviluppo dell'attività.

Passa alla trattazione del punto 3 dell'ordine del giorno “Rinnovo del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso”

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 Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Romano Minozzi, titolari di azioni rappresentanti il 65,1% del capitale sociale.

La lista presenta i seguenti nominativi:

Sindaci Effettivi

- 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;
- Rag. Dario Maggioni, nato a Vanzago (MI) il 22/08/1957 domiciliato a Modena in Stradello del Luzzo n.208 cittadino italiano, codice fiscale MGGDRA57M22L665K Revisore Contabile, iscritto al Registro dei Revisori Contabili D.M. 13/6/1995 pubblicato sulla G.U. del 16/6/1995 N.46 bis 4° serie speciale;
- 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

- 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;

- 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 Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano che fa la seguente proposta:

“Propongo di nominare quali componenti del Collegio sindacale per il periodo di 3 esercizi i candidati di cui alla lista depositata ai sensi dell'art 22 dello statuto sociale.

Propongo inoltre di stabilire un compenso fisso in ragione d'anno al collegio sindacale di 68.000 Euro complessivi da suddividere come segue:

- Rossini dott Edoardo – presidente del collegio sindacale – un compenso di 29.000 Euro;
- Pagliani Avv Francesca – sindaco effettivo – un compenso di 19.500 Euro;
- Maggioni rag Dario – sindaco effettivo – un compenso di 19.500 Euro.”

Aprire 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% del capitale sociale mette quindi in votazione la proposta avanzata dal rappresentante delle società azioniste Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa e Castellarano Fiandre Spa.

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

Passa alla trattazione del punto 4 dell'ordine del giorno “Rinnovo dell'incarico alla società di Revisione Contabile”

Ricorda che con la presente assemblea la società di revisione Deloitte & Touche cessa dall'incarico per avvenuta scadenza dell'incarico di revisione contabile per il triennio 2001/2003 e che occorre pertanto provvedere al rinnovo dell'incarico alla società di revisione contabile per il triennio 2004/2006.

Informa che il Consiglio di amministrazione del 29 marzo 2004 su proposta del comitato di controllo interno e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato il piano di revisione delle società del Gruppo in conformità al disposto di cui alla legge “Draghi” ed ha deciso di sottoporre all'Assemblea il rinnovo dell'incarico di revisore principale per il triennio 2004/2006 alla Deloitte & Touche, revisore uscente. La proposta è maturata dopo l'analisi di tre differenti offerte ricevute da primarie società di revisione, in considerazione del rapporto e della conoscenza maturata nel precedente triennio che consentono di

ottimizzare i tempi di intervento ed i costi. L'offerta della Deloitte & Touche riguarda la revisione contabile del bilancio della Granitifiandre Spa incluse le verifiche relative alla regolare tenuta della contabilità, la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo e la revisione contabile della relazione semestrale della Granitifiandre Spa e prevede un corrispettivo annuo complessivo di Euro 39.500 a fronte di un previsto impiego di n. 600 ore.

Prende la parola il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano che fa la seguente proposta:

“Propongo che la società di revisione Deloitte & Touche venga incaricata della revisione contabile per il periodo 2004/2006 come proposto dal consiglio di amministrazione sentito il parere favorevole del collegio sindacale”.

Aprè quindi la discussione sul quarto 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% del capitale sociale mette quindi in votazione la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea degli azionisti della Granitifiandre S.p.A.

delibera

- di conferire, ai sensi degli articoli 155 e 159 D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, alla Deloitte & Touche S.p.A., 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 2004, 2005 e 2006, per il corrispettivo annuo di Euro 30.000 a fronte di un previsto impiego di n. 460 ore, per quello della capogruppo e di Euro 3.500 annui a fronte di un previsto impiego di n. 50 ore per quello consolidato;
- di conferire, in conformità alla comunicazione CONSOB n. 97001574 del 20.02.1997, alla Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione contabile limitata della Relazione semestrale della Granitifiandre S.p.A. e di quella consolidata di gruppo al 30 giugno 2004, 2005 e 2006 per il corrispettivo annuo di Euro 6.000 a fronte di un previsto impiego di n. 90 ore; 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 1/7/2005 (base 30/06/2004), nonché al verificarsi di circostanze eccezionali o imprevedibili; gli importi indicati non comprendono l'IVA ed il contributo di vigilanza CONSOB (3% del corrispettivo annuo), nonché il rimborso delle spese vive;

- 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.”

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

Passa quindi alla trattazione del punto 2 dell'ordine del giorno “Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso” che come ricordato precedentemente è stato accorpato in successione logica con il punto 5 all'ordine del giorno.

Ricorda che con la presente assemblea il consiglio di amministrazione cessa dall'incarico per compiuto mandato e che occorre provvedere alla nomina del nuovo consiglio di amministrazione determinandone il numero e il relativo compenso. Fa presente che l'articolo 13 dello statuto prevede che il Consiglio sia composto da due a undici membri.

Prende la parola il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano che fa la seguente proposta:

“Propongo che il Consiglio di Amministrazione sia composto da 10 membri e di nominare quali amministratori per la durata di tre esercizi e quindi con scadenza l'assemblea di approvazione del bilancio 2006, i signori:

- Verdi Graziano, nato a Bologna il 21/8/1958, residente in Sassuolo (MO), Via Toscanini, 55/2, cittadino italiano, codice fiscale VRDGZN58M21A944V.
- Minozzi dott. Maria Cristina, nata Modena il 08/09/1968, ivi residente in Via Valdrighi n. 193/3, cittadina italiana, codice fiscale MNZMCR68P48F257N
- Guidetti geom. Leandro, nato a Baiso (RE) il 5/10/1939, residente in Viano (RE) Via Provinciale, cittadino italiano, codice fiscale GDTLDR39R05A586K.
- Mazzoni ing. Giacomo, nato a Parma il 03/09/1946, ivi residente in Via Guido Galli n. 10, cittadino italiano, codice fiscale PRNRNN15E17H223N
- Minozzi dott. Romano, nato a Castelnuovo Rangone il 06/03/1935, residente in Spilamberto, Via Viazza 10, cittadino italiano codice fiscale MNZRMN35C06C242U
- Tabellini Dr. Mauro, nato a Castelfranco Emilia (MO) il 26/03/1945, ivi residente in Via dei Mille 262, cittadino italiano, codice fiscale TBLMRA45C26C107Q
- Pironi Dr. Mauro, nato a Parma (PR) il 9/11/1962, ivi residente in Via dei Farnese 3, cittadino italiano, codice fiscale PRNMRA62S09G337N

Nonché come membri indipendenti ai sensi del regolamento Star di Borsa Italiana i signori:

- Guatri prof. Luigi, nato a Trezzo sull'Adda (Milano) il 19/09/1927, residente in Milano, Via Massena n. 18, cittadino italiano, codice fiscale GTRLGU27P19L411Q
- Scotti dott. Alfredo, nato a Brescia il 25/06/1948, residente in Milano, Via De Alessandri n. 1, cittadino italiano, codice fiscale SCTRLRD48H25B157S
- Nasi dott. Roberto, nato Roma il 11/09/1937, residente in Bologna Viale Felsina n.43, cittadino italiano, codice fiscale NSARRT37P11H501R

Propongo inoltre di nominare il Graziano Verdi e Maria Cristina Minozzi rispettivamente presidente e Vice presidente del consiglio di amministrazione.

Propongo di nominare l'ing Giacomo Mazzoni, ai sensi dell'art 17 dello statuto sociale, amministratore incaricato della responsabilità d'impresa con funzioni di datore di lavoro ai sensi e per gli effetti di cui all'art 2 del Dlgs 19 settembre 1994 n. 626 e successive modificazioni.

Propongo infine di attribuire all'intero consiglio di amministrazione un compenso annuo di 694.118,05 Euro.”

Apra quindi la discussione sul secondo 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% del capitale sociale mette quindi in votazione la proposta avanzata dal rappresentante delle società azioniste Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa e Castellarano Fiandre Spa.

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

Passa alla trattazione del punto 5 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 Granitifandre Spa del 13 maggio 2003 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 2003 gli accordi stipulati con gli amministratori esecutivi relativamente alla remunerazione costituita da emolumenti legati al raggiungimento di obiettivi prefissati. Detti emolumenti variabili non sono stati corrisposti in quanto i parametri di riferimento non sono stati raggiunti

Il Consiglio di amministrazione del 29 marzo 2004 ha quindi formulato una proposta per l'adozione di un nuovo piano di retribuzioni incentivanti per gli amministratori da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea. In particolare i suddetti accordi prevedono che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi, Maria Cristina Minozzi, Ivano Franchini, Mauro Pironi e Leandro Guidetti 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 in termini di sviluppo delle vendite e del mantenimento di elevati livelli di marginalità. Oltre a ciò sono stati inoltre previsti obiettivi specifici legati alla natura delle deleghe conferite come ad esempio l'incremento percentuale delle vendite, il controllo dell'andamento del costo del lavoro, della bontà del credito e dell'andamento del corso azionario del titolo Granitifiandre.

La mancata riproposizione quale membro del consiglio di amministrazione del consigliere del Dott Ivano Franchini priva di efficacia la proposta del Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2004 con specifico riferimento al piano di retribuzione incentivante previsto per il consigliere in parola.

Prende la parola il rappresentante degli azionisti Finanziaria Ceramiche Castellarano Spa, Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa, Castellarano Fiandre Spa e Minozzi Romano che fa la seguente proposta:

“Propongo di approvare la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione e di integrarla prevedendo che al Presidente Graziano Verdi, oltre a quanto già proposto dal Consiglio di amministrazione, sia assegnato un ulteriore compenso variabile pari al 3% del “flusso reale di cassa” del Gruppo Granitifiandre, secondo quanto verrà meglio specificato dal Comitato di Remunerazione” .

Aprè quindi la discussione sul quinto 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. 5 intervenuti rappresentati in proprio o per delega n 24.570.013 azioni, tutte regolarmente depositate, pari al 66,65% 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 29 marzo 2004

delibera

- La stipula di accordi prevedenti che una parte significativa della remunerazione degli amministratori Graziano Verdi, Maria Cristina Minozzi, Mauro Pironi e Leandro Guidetti 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 come da proposta del consiglio di amministrazione;
- La stipula con il Presidente Graziano Verdi di un accordo per l’erogazione di un ulteriore compenso variabile pari al 3% del “flusso reale di cassa” secondo quanto verrà meglio specificato dal Comitato di Remunerazione.”

La proposta viene approvata a maggioranza con il voto contrario di azionisti rappresentanti n. 520.116 azioni ed astenuti per n. 3.416 azioni.

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

Il Segretario Mauro Pironi

Il Presidente Giampiero Samori

Allegato A al verbale dell'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2004

Elenco dei partecipanti in proprio e per delega

Azionista	Delegato	n. azioni
Finanziaria Ceramiche Le Fiandre Spa	Sergio Mascaretti	13.149.760
Finanziaria Ceramica Castellarano Spa	Sergio Mascaretti	9.522.240
Castellarano Fiandre Spa	Sergio Mascaretti	912.509
Minozzi Romano	Sergio Mascaretti	412.428
Russo Aldo	Franco De Pasquale	20.204
GVIT Small Company Fund - Gartmore INV	William Martignoni	27.240
General Electric Pension Trust	William Martignoni	3.416
Populin Tito	In proprio	100
Wanger International Small cap Advisor	William Martignoni	320.000
Governor and Co. Of the Bank of Ireland A/C Wagner European Smaller co. Fund	William Martignoni	200.000
State Street Bank and Trust Company inv. Funds for Tax Exempt Retirement Plans	William Martignoni	116
Marcora Roberto	Giovanni Ambrosin	1.000
Pagani Luigi	In proprio	1.000
Totale		24.570.013
% del totale capitale sociale		66,65%