

Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.

Sede in Finale Emilia (MO), Via Panaria Bassa, 22/a

Codice Fiscale e numero d'iscrizione

del Registro delle Imprese di Modena 01865640369

Telefono: 0535951111Telefax: 0535952444Sito internet: www.panariagroup.it

Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 3 del DM n. 437/98

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. (la "Società"), con avviso pubblicato sul quotidiano Milano e Finanza, in data 23 marzo 2008, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria a Finale Emilia presso la sede di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. Via Panaria Bassa, 22/A in prima convocazione, alle ore 10.00 del giorno 24 aprile 2008 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 26 aprile 2008, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2007. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Integrazione del Collegio Sindacale mediante sostituzione di un membro per dimissioni presentate in adempimento del regolamento Consob. Delibere Inerenti e conseguenti.
4. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie.

* * *

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2007. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad esaminare il fascicolo di bilancio informandoVi che il progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20 marzo 2008.

Detto bilancio chiude con un utile di esercizio pari a Euro 9.794.471,16 che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare, quanto al 5% alla riserva legale; quanto ad Euro 0,15 per azione a titolo di dividendo da distribuire a ciascuna delle azioni ordinarie in circolazione e il residuo alla riserva straordinaria. Lo stacco della cedola è previsto per il 19 maggio 2007, con pagamento il 22 maggio 2007. Copia del bilancio di esercizio e della relativa relazione sulla gestione sono stati depositati

presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. 15 giorni prima della data di prima convocazione dell'assemblea, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Vi invitiamo pertanto, qualora concordiate con la proposta illustrataVi, ad assumere la seguente deliberazione:

“L'assemblea ordinaria degli azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione, delibera di approvare il Bilancio d'esercizio al 31/12/2007 e di ripartire l'utile d'esercizio come segue:

- 5% dell'utile netto a riserva legale
- pagamento di un dividendo pari a 0,15 Euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio alla data dello stacco della cedola
- il residuo a Riserva Straordinaria.

Data di stacco della cedola il 19 maggio 2008, con pagamento il 22 maggio 2008.

2. *Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.*

Con l'approvazione del bilancio al 31.12.2007 scade il mandato conferito ai membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica; pertanto, l'Assemblea è invitata a nominare i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'art. 21 dello statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione da un minimo di 7 membri a un massimo di 15 membri, che dura in carica uno, due o tre esercizi, secondo quanto stabilito dall'Assemblea. Si ricorda che l'art. IA.2.13.6 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., stabilisce i criteri in merito all'adeguatezza del numero degli amministratori indipendenti e che l'art. 147-ter, comma 4 del D.lgs. 58/1998 prevede la nomina di almeno due Consiglieri che presentino i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

Al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Consigliere, il Consiglio di Amministrazione verrà nominato nei termini e con le modalità di cui all'art. 21 dello statuto della Società ossia sulla base di liste presentate dai soci. In particolare, si rammenta che:

- le liste possono essere presentate da azionisti che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria;
- le liste complete della documentazione richiesta dalla legge e dallo Statuto, unitamente al *curriculum vitae* di ciascun candidato, dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno 15 giorni prima della data prevista per l'assemblea, a pena di decadenza.

Al riguardo, il Presidente rammenta che, ai sensi delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, qualora il consiglio di amministrazione fosse composto da un numero di membri non superiore a 8 lo stesso dovrà contenere almeno 2 consiglieri indipendenti; qualora il consiglio di amministrazione fosse composto da un numero di membri da 9 a 14 membri dovrà contenere almeno 3 consiglieri indipendenti; e, qualora il consiglio di amministrazione fosse composto da un numero di membri superiore a 14 membri dovrà contenere almeno 3 consiglieri indipendenti.

Ove non dovesse essere depositata alcuna lista l'assemblea delibererà con le maggioranze di legge.

3. Integrazione del Collegio Sindacale mediante sostituzione di un membro per dimissioni presentate in adempimento del regolamento Consob. Delibere Inerenti e conseguenti.

In data 20 marzo 2008 il sindaco Francesco Tabone ha comunicato le proprie dimissioni a far data dal 24 aprile 2008, per superamento dei limiti di cumulo degli incarichi ai sensi dell'art. 144 *quaterdecies*, del Regolamento Consob 11971/99. Conseguentemente è sorta la necessità di procedere alla integrazione del Collegio Sindacale, in conformità alle disposizioni dello statuto e del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Alla integrazione del Collegio Sindacale procederà l'Assemblea mediante il meccanismo del voto di lista. In particolare rammenta che:

- le liste possono essere presentate da azionisti che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria;
- le liste complete della documentazione richiesta dalla legge e dallo Statuto, unitamente al *curriculum vitae* di ciascun candidato, dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno 15 giorni prima della data prevista per l'assemblea, a pena di decadenza. Unitamente alle liste dovranno essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di indipendenza, professionalità e di onorabilità e gli altri requisiti prescritti dalla normativa vigente.
- Nel caso in cui, entro il termine suddetto sia depositata una sola lista ovvero siano depositate soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Consob 11971/99, potranno essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie previste per la presentazione delle liste saranno ridotte alla metà.

Nel caso in cui, entro il termine che precede, sia depositata una sola lista ovvero siano depositate soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi dell'art. 144-*quinquies* del Regolamento Consob 11971/99, potranno essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie previste per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà.

4. Rinnovo dell'autorizzazione alla compravendita di azioni proprie

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob 11971/99, depositata ai sensi di legge almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea presso la sede della Società e Borsa Italiana S.p.A.

Sassuolo, 20 marzo 2008

Panariagorup Industrie Ceramiche S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giuliano Mussini