

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

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

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. (la "Società"), con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, in data 14 marzo 2009, 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 17 aprile 2009 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 18 aprile 2009, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Panaria al 31 dicembre 2008 ed esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. al 31 dicembre 2008; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie.

* * *

1. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Panaria al 31.12.2008 ed esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. al 31.12.2008; deliberazioni 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 13 marzo 2009.

Ai sensi di legge, la Società deve provvedere entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, senza più potersi avvalere della proroga a 180 giorni di cui all'articolo 2364, co. 2, c.c., all'approvazione del bilancio d'esercizio e alla pubblicazione della relazione finanziaria annuale comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, ove redatto, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF. Le relazioni di revisione di

cui all'articolo 156 del TUF sono pubblicate integralmente insieme alla relazione finanziaria annuale.

Detto bilancio chiude con un utile di esercizio pari a Euro 6.104.018 che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare, quanto al 5% alla riserva legale; quanto ad Euro 0,03 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 12 maggio 2009, con pagamento il 15 maggio 2009. Copia del bilancio di esercizio e della relativa relazione sulla gestione sono stati depositati presso la sede sociale e 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 31.12.2008 e di ripartire l'utile d'esercizio come segue:

- 5% dell'utile netto a riserva legale;
- pagamento di un dividendo pari a 0,03 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 12 maggio 2009, con pagamento il 15 maggio 2009.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

Con l'approvazione del bilancio al 31.12.2008 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'articolo 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'articolo 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'articolo 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'articolo 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, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina pro tempore vigente e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. Ogni lista deve includere almeno un numero di candidati – in conformità con quanto stabilito dalla normativa applicabile - in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge o dalle disposizioni regolamentari applicabili indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista. Unitamente a ciascuna lista, contenente anche l'indicazione dell'identità dei soci che la presentano, sono altresì depositate (i) 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 la sussistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni di legge, di regolamenti e dal presente Statuto per le rispettive cariche, (ii) una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del candidato con indicazione dell'idoneità del candidato stesso a qualificarsi come indipendente ai sensi di legge; e (iii) e l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato tali liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

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 4 consiglieri indipendenti.

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

3. 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'articolo 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, 13 marzo 2009

Panariagorup Industrie Ceramiche S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giuliano Mussini