

**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: 053595111 Telefax: 053595244 Sito internet: [www.panariagroup.it](http://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 18 marzo 2010, 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 23 aprile 2010 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 24 aprile 2010, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009. Delibere 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. Nomina del Collegio Sindacale e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.
4. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie.

\* \* \*

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009. 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 12 marzo 2010.

Ai sensi di legge, la Società deve provvedere entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale 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 una perdita di esercizio pari a Euro 1.477.600 (unmilionequattrocentosettantasettemilaseicento) che il Consiglio di Amministrazione propone la perdita d'esercizio sia rimandata a nuovo, inoltre in virtù del risultato d'esercizio si propone di non effettuare distribuzione di dividendi. 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 dicembre 2009 e di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio.”

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 dicembre 2009 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) 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. *Nomina del Collegio Sindacale e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.*

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 scade il mandato conferito ai membri del Collegio Sindacale attualmente in carica; pertanto, l'Assemblea è invitata a nominare i nuovi componenti del Collegio Sindacale.

Lo statuto della Società (articolo 30) prevede che i sindaci siano scelti tra i soggetti in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità in conformità alle disposizioni del decreto Ministeriale del 30 marzo 2000, n. 162 specificandosi in merito a quanto previsto dall'articolo 1, 2° comma, lettere b) e c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della Società (i) il settore inerente all'industria ceramica; e (ii) le materie inerenti alle discipline giuridiche e privatistiche e amministrative, le discipline economiche e commerciali e quelle relative all'organizzazione aziendale.

Al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, lo statuto prevede inoltre che la nomina dei sindaci avvenga sulla base di liste presentate dai soci, che da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale con diritto di voto nell'assemblea.

Ai sensi dell'articolo 30 dello statuto sociale, 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.

4. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita 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, 12 marzo 2010

**Panariagrup Industrie Ceramiche S.p.A.**

---

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

*Emilio Musini*