

GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI S.p.A.

Sede Sociale: Modena – Strada delle Fornaci, 20

Capitale Sociale: Euro 55.692.690,56 i.v.

Iscrizione al Registro Imprese di Modena e c.f.: 00327740379

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Oggi 6 maggio 2005, alle ore 09.30, in Sassuolo, Via Radici in Piano n. 428, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria dei soci della S.p.A. Gruppo Ceramiche Ricchetti.

Assume la presidenza dell'assemblea, a norma dell'art. 16 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Cav. Oscar Zannoni e propone che il Notaio Dott. Silvio Vezzi funga da segretario.

L'assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente comunica che:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata per questo giorno e luogo, alle ore 09.30, in seconda convocazione mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 25 marzo 2005 pagina n. 7;
- della convocazione assembleare è stata data notizia mediante apposito avviso pubblicato sui siti internet di Borsa Italiana S.p.A. e della nostra società.
- a norma degli artt. 81 e 85 D.Lgs. 24.2.1998 n. 58, del D.Lgs. 24.6.1998 n. 213 e del relativo regolamento di attuazione, adottato con deliberazione della Consob 23.12.1998 n. 11768, possono intervenire all'assemblea i soci, che producano la certificazione di partecipazione al sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, rilasciata per l'esercizio del diritto di partecipazione all'assemblea, come precisato nell'avviso di convocazione;
- l'assemblea in prima convocazione, indetta per il giorno 27 aprile 2005 stessi

luogo ed ora, è andata deserta;

- sono intervenuti in questo momento, ore 9,40, in proprio o per delega, n. 6 (sei) azionisti aventi diritto al voto rappresentanti numero 35.857.258 (trentacinquemilionioctococinquantesette miladuecentocinquanteotto) azioni, per complessivi nominali Euro 37.291.548,32 (trentasettemilioniduecentonovantaunomilacinquecentoquarantottoetrentaduecentesimi), corrispondenti al 66,96% arrotondato del capitale sociale sulle numero 53.550.664 (cinquantatremilionicinquecentocinquantamilaseicentosessantaquattro) azioni, in cui, alla data odierna, è suddiviso l'intero capitale sociale di Euro 55.692.690,56 (cinquantacinquemilioniseicentonovantaduemilaseicentonovantaecinquantasei centesimi), il cui elenco viene allegato al presente verbale per formare parte integrante e posto a disposizione dei soci:

- è stata verificata la regolarità delle deleghe e la loro rispondenza alle disposizioni di cui all'articolo 15 dello Statuto, all'art. 2372 c.c. e agli articoli da 136 a 144 D.Lgs. 24.2.1998, n. 58;
- dell'organo amministrativo, oltre al Presidente, sono presenti i Signori, Panzani Alfonso, Panzani Loredana, Pellati Giancarlo e Rossini Angelo, consiglieri;
- del Collegio Sindacale sono presenti il Dr Alberto Baraldi, Presidente del Collegio Sindacale, il Dott. Eugenio Orienti e il Dott. Claudio Semeghini, Sindaci Effettivi.
- sono presenti e assistono ai lavori dell'assemblea, come personale di supporto, taluni dipendenti della società.

Il Presidente rammenta che, ai sensi dell'art. 18 del vigente statuto sociale, l'assemblea ordinaria, in seconda convocazione, è regolarmente costituita

qualunque sia la parte di capitale rappresentata , e che essa delibera a maggioranza assoluta dei voti.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004, Relazione degli Amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2004.
2. Distribuzione di dividendo agli azionisti.
3. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero.
4. Attribuzione del compenso degli Amministratori.
5. Conferimento dell'incarico di revisione e certificazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e, in forma limitata, della situazione semestrale per il triennio 2005-2007.

Il Presidente raccomanda agli aventi diritto di voto di non assentarsi dalla sala, senza averlo segnalato agli addetti alla porta di ingresso, affinché ne possa essere data comunicazione al presidente e ne possa essere tenuto conto in occasione delle operazioni di voto, che dovessero svolgersi in loro assenza e informa, come da comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari spettanti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 Euro 110.000,00 per un totale di n. 930 ore impiegate e per la revisione del bilancio

consolidato al 31 dicembre 2004 Euro 38.000,00 per un totale di n. 200 ore impiegate; - Importo totale: Euro 148.000,00 - Ore totali: 1.130.

Il Presidente, a norma delle disposizioni e delle indicazioni impartite dalla Consob, comunica quindi che:

- Il capitale sociale ammonta, alla data odierna, a complessivi euro 55.692.690,56 (cinquantacinquemilioneisecentonovantaduemilaseicentonovantaecinquantasei centesimi) ed è rappresentato da n. 53.550.664 (cinquantatremilionicinquecentocinquantamilaseicentosessantaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,04 (uneuroequattrocentesimi) cadauna;
- la società alla data odierna è proprietaria di n. 1.077.662 azioni proprie, corrispondenti al 2,012 % arrotondato del capitale sociale;
- gli altri soci, che detengono una partecipazione superiore al 2,00% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute a norma dell'art. 120 D.Lgs. 24.2.1998 n. 58 e da altre informazioni eventualmente a disposizione, sono:

SOCIO	N.AZIONI POSSEDUTE	% ARROT. DEL CAPITALE SOCIALE
FINCISA SPA	29.599.375	55,274%
CERAMICHE IND.LI DI SASSUOLO E FIORANO SPA	3.670.283	6,854%
ZANNONI ANNA	2.407.858	4,496%
BANCA POPOLARE DELL' EMILIA ROMAGNA S.C.A R.L.	2.713.545	5,067%
TOTALE	38.391.061	71,691%

- non risulta l'esistenza di patti parasociali previsti dall'art. 122 D.Lgs. 24.2.1998 n. 58.

Il Presidente, premesso che la società ha già provveduto ai possibili riscontri sulla base delle informazioni in suo possesso, quali desumibili dalle risultanze del libro dei soci e dalle denunce effettuate a termini di legge, invita i partecipanti a fare presenti eventuali situazioni ostative o limitative del diritto di voto ai sensi degli artt. 120 e 122 D.Lgs. 24.2.1998 n. 58 e 2359 bis c.c..

Constatato che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di situazioni di esclusione o limitazione del diritto di voto, il Presidente, passando alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno, recante "Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004, Relazione degli Amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2004.", propone all'Assemblea di omettere parzialmente la lettura della Relazione sulla Gestione e completamente la lettura dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa, dato che gli stessi sono stati depositati e messi a disposizione degli Azionisti, nonché distribuiti nel fascicolo a stampa a tutti i presenti. Precisa che leggerà la sola Relazione sulla Gestione, omettendo le tabelle numeriche.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta formulata.

La votazione, eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti, dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n. 35.857.258
VOTI CONTRARI:	n. nessuno
ASTENUTI:	n. nessuno

ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE: n. nessuno

Viene pertanto approvata la proposta del Presidente di omettere la lettura completa del Bilancio, composto di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, e di leggere la Relazione sulla Gestione della Società omettendo le tabelle numeriche.

Terminata la lettura della Relazione sulla Gestione, il Presidente dell'Assemblea invita il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Alberto Baraldi a dare lettura della Relazione dei Sindaci.

Il Dott. Alberto Baraldi, presente all'Assemblea, dà lettura della Relazione.

Lo stesso Dott. Alberto Baraldi dà anche lettura della Relazione della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A., redatta ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58

Terminata la lettura delle Relazioni, il Presidente dichiara aperto il dibattito.

Chiede ed ottiene la parola il Sig. Iotti Giuliano, il quale osserva che, come già ha avuto modo di fare rilevare anche in occasione di altri eventi societari in Fincisa S.p.A., il suo giudizio sulla gestione della società è decisamente negativo. Il Sig. Iotti chiede quindi di poter leggere ai presenti una sua dichiarazione e che questa venga allegata al verbale dell'Assemblea.

L'assemblea all'unanimità approva, e la dichiarazione del Sig. Iotti Giuliano, dopo la lettura, è allegata Sub.1 al presente verbale.

In merito alle osservazioni relative al Collegio Sindacale contenute nell'intervento dell'azionista Iotti Giuliano il presidente del Collegio Sindacale, a nome dei Sindaci, dichiara che le osservazioni formulate non appaiono fondate e non meritano commento alcuno.

Nessuno più avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiuso il dibattito

e invita l'Assemblea a voler deliberare in merito alla proposta di approvazione del bilancio della società al 31.12.2004.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta sopra formulata.

La votazione, eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti, dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n.	35.857.158
VOTI CONTRARI (Iotti Giuliano):	n.	100
ASTENUTI:	n.	nessuno
ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE:	n.	nessuno

L'Assemblea pertanto a maggioranza

delibera

“è approvato il bilancio della Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. al 31.12.2004”.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, che reca “Distribuzione di dividendo agli azionisti”, il Presidente rammenta agli intervenuti la proposta dell'organo amministrativo, formulata in conclusione della relazione sulla gestione, di destinare, dell'utile di esercizio, il 5% corrispondente a euro 176.567,00 (centosettantaseimilacinquecentosessantasette) a Riserva Legale, euro 1.748.252,08 (unmilionesettecentoquarantottomiladuecentocinquantadueottocentesimi) a Riserva Straordinaria ed a dividendo ai soci euro 1.606.519,92 (unmilionesiecentoseimilacinquecentodiciannoveenovantaduecentesimi) pari ad un dividendo unitario di euro 0,03 (trecentesimi) per azione.

Il Presidente osserva quindi che la Società, alla data odierna, possiede n. 1.077.662 azioni proprie e che il diritto agli utili ad esse relativo è attribuito, a



norma dell'art. 2357 ter del codice civile, alle altre n. 52.473.002 azioni in circolazione, cosicché la semplice approvazione da parte dell'assemblea della proposta degli amministratori comporterebbe l'attribuzione a ciascuna azione, in possesso di terzi diversi dalla società stessa, di un dividendo unitario pari a euro 0,030616, con omissione degli ulteriori decimali.

Sono evidenti, prosegue il Presidente, le notevoli difficoltà ed appesantimento degli adempimenti amministrativi che deriverebbero alla società stessa da una siffatta delibera.

Per tali ragioni, conclude il Presidente, sarebbe opportuno che l'Assemblea, ove ritenesse di aderire nella sostanza alla proposta degli amministratori, deliberasse la distribuzione di un dividendo complessivo di euro 1.574.190,06 (unmilione cinquecento settantaquattromilacentonovanta e seicentesimi), cosicché attribuendo proporzionalmente alle azioni in circolazione possedute da terzi il diritto al dividendo relativo alle azioni proprie, il dividendo unitario spettante alle prime ammonti esattamente a euro 0,03 (trecentesimi) per azione.

Naturalmente l'ammontare del dividendo residuo, rispetto a quanto proposto dagli amministratori, pari a euro 32.329,86 (trentaduemilatrecentoventinove e ottantaseicentesimi) dovrebbe essere destinato a Riserva Straordinaria.

Il Presidente informa i soci presenti che, per esigenze di calendario borsistico, il dividendo eventualmente deliberato potrà essere posto in pagamento dal 23 maggio 2005, dichiara aperto il dibattito ed invita gli azionisti ad intervenire.

Chiede ed ottiene la parola il Sig. Claudio Franzelli, il quale propone invece che sia distribuito un dividendo totale di euro 2.098.920,08 (duemilioni-



novantottomilanovecentoventieottocentesimi) attribuendo proporzionalmente alle azioni in circolazione possedute da terzi il diritto al dividendo relativo alle azioni proprie affinché il dividendo unitario spettante alle prime ammonti esattamente a euro 0,04 (quattrocentesimi) per azione.

Naturalmente l'ammontare destinato a Riserva Straordinaria diminuirebbe a euro 1.255.851,92 (unmilione duecentocinquantaquattromilaottocentocinquantuno novantaduecentesimi).

Il Presidente pone prima in votazione la proposta formulata dall'organo amministrativo:

La votazione viene eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti e dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n.	nessuno
VOTI CONTRARI:	n.	35.857.158
ASTENUTI (Iotti Giuliano):	n.	100
ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE	n.	nessuno

La proposta viene respinta a maggioranza

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta formulata dal Sig. Claudio Franzelli:

La votazione viene eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti e dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n.	35.857.158
VOTI CONTRARI:	n.	nessuno
ASTENUTI (Iotti Giuliano):	n.	100
ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE	n.	nessuno

L'Assemblea pertanto a maggioranza

delibera

“l’utile di esercizio di € 3.531.339 (tremilionicinquecentotrentunomilatrecen-
totrentanove) è destinato quanto a euro 176.567,00 (centosettantaseimilacin-
quecentosessantasette) a Riserva Legale, quanto a euro 1.255.851,92 (unmi-
lioneduecentocinquantacinquemilaottocentocinquantunoenovantaduecentesimi
) a Riserva Straordinaria e quanto a euro 2.098.920,08 (duemilioninovanta-
ottomilanovecentoventieottocentesimi) a dividendo, corrispondenti ad un
dividendo unitario di euro 0,04 per ciascuna azione in possesso di terzi diversi
dalla società stessa, esigibili dal 23 maggio 2005.

Il Presidente dà quindi lettura del terzo punto all’Ordine del Giorno recante
“Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero” e
dichiara aperto il dibattito invitando gli azionisti ad intervenire.

Chiede ed ottiene la parola il Sig. Claudio Franzelli, il quale propone che per il
prossimo esercizio, sino all’approvazione del bilancio al 31.12.2005, la società
sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione di n. 5 (cinque)
membri composto dai Signori Zannoni Oscar, Panzani Alfonso, Panzani
Loredana, Pellati Giancarlo e Rossini Angelo.

Il Presidente dichiara aperto il dibattito ed invita gli azionisti ad intervenire.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente pone quindi in votazione la
proposta sopra formulata.

La votazione viene eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per
voti contrari ed astenuti e dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n. 35.857.158
VOTI CONTRARI (Iotti Giuliano):	n. 100
ASTENUTI:	n. nessuno

ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE: n. nessuno

L'Assemblea pertanto a maggioranza

delibera

“La Società è amministrata, sino all’approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2005, da un Consiglio di Amministrazione di n. 5 (cinque) membri composto dai Signori Zannoni Oscar, Panzani Alfonso, Panzani Loredana, Pellati Giancarlo e Rossini Angelo“.

Passando alla trattazione del quarto punto all’Ordine del Giorno, recante “Determinazione del compenso annuo degli amministratori”, il Presidente dichiara aperto il dibattito, invitando gli azionisti ad intervenire.

Chiede ed ottiene la parola il Sig. Claudio Franzelli, il quale propone che al Consiglio di Amministrazione testè nominato sia attribuito, per il periodo di durata in carica, un compenso in ragione d’anno pari a euro 85.000,00 (ottantacinquemila) complessivi, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti in ragione del loro ufficio, e un gettone di presenza di euro 125,00 (centoventicinque) per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e dell’eventuale comitato esecutivo.

Il Presidente dichiara aperto il dibattito ed invita gli azionisti ad intervenire.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente pone quindi in votazione la proposta formulata dal sig. Claudio Franzelli.

La votazione viene eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti, e dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n. 35.857.158
VOTI CONTRARI (Iotti Giuliano):	n. 100
ASTENUTI:	n. nessuno

ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE: n. nessuno

L'Assemblea pertanto a maggioranza
delibera

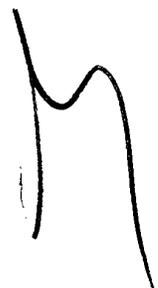
“E' attribuito al consiglio di Amministrazione, per il periodo di durata in carica, un compenso, in ragione d'anno, pari a euro 85.000,00 (ottantacinquemila) complessivi, oltre al rimborso a ciascun amministratore delle spese sostenute nell'espletamento delle sue funzioni e un gettone di presenza di euro 125,00 (centoventicinque) per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e dell'eventuale comitato esecutivo”.

Il Presidente dà quindi lettura del quinto punto all'Ordine del giorno recante “Conferimento dell'incarico di revisione e certificazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e, in forma limitata, della situazione semestrale per il triennio 2005-2007.”, nonché della seguente relazione all'Assemblea sulla proposta dell'organo amministrativo in merito a tale punto all'ordine del giorno, predisposta ai sensi dell'art. 3 D.M. 5.11.1998, n. 437:

“Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. e del bilancio consolidato al 31/12/2004 scade il terzo mandato triennale di certificazione conferito dall'Assemblea, in data 2 maggio 2002, alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A.

Occorre pertanto procedere a conferire incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e delle relazioni semestrali relativamente al triennio 2005-2007 ad una diversa società di revisione iscritta all'albo speciale tenuto dalla Consob, secondo le modalità previste dall'art. 159 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 e relative disposizioni di attuazione.



Il Consiglio di Amministrazione, dopo aver esaminato le proposte ricevute da primarie società di revisione, i cui aspetti principali sono contenuti nella tabella allegata sub 1 alla presente relazione, ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti il conferimento dell'incarico alla società Mazars & Guerard S.p.A. La proposta si fonda su valutazioni positive in ordine all'ampiezza e la qualità dei servizi offerti, l'efficienza organizzativa, la comprovata esperienza professionale e conoscenza di strutture societarie analoghe a quella del Gruppo Ricchetti, nonché la convenienza in relazione alle richieste economiche di seguito specificate.

La proposta di Mazars & Guerard S.p.A., per la revisione contabile ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs. n.58/1998 del bilancio d'esercizio della Società e del bilancio consolidato del Gruppo Ricchetti al 31 dicembre 2005, 2006 e 2007, per l'incarico di revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2005, 2006 e 2007, nonché per le verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti gestionali nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 155 comma 1 del D.Lgs. n.58/1998, espone dettagliatamente, tra l'altro, la natura dell'incarico, il piano di revisione impostato, nonché la determinazione dei corrispettivi. Il Consiglio di Amministrazione ritiene congrua la proposta formulata, in termini di principi di revisione e metodologia adottati, obiettivi, stima di numero di ore da impiegare e corrispettivo complessivo, questi ultimi stimati rispettivamente in numero 4.980 ore e in Euro 324.000,00, per singolo esercizio. Tale corrispettivo risulta determinato in conformità ai criteri generali di cui alla Comunicazione CONSOB n.96003556 del 18 aprile 1996.

Più in particolare, per la revisione contabile ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs.n.58/1998 del bilancio d'esercizio della Gruppo Ceramiche Ricchetti

S.p.A., la proposta di Mazars & Guerard S.p.A. prevede per ciascuno degli esercizi un corrispettivo di Euro 80.000,00 (corrispondente a 1.400 ore di lavoro). Per le attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a) del D.Lgs. n.58/1998, è previsto un corrispettivo di Euro 10.000,00 (corrispondenti a 184 ore di lavoro).

Per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, che include l'attività di coordinamento e di acquisizione dei risultati dei lavori di revisione svolti da altre società di revisione, è stimato un corrispettivo di Euro 182.000,00 (per una stima di 2.552 ore lavorate).

Infine per l'incarico di revisione limitata della relazione semestrale la Società di Revisione stima un corrispettivo di Euro 52.000,00 (a fronte di 844 ore di lavoro). La stima del numero di ore è stata determinata tenuto conto degli elementi informativi acquisiti nel corso degli incontri preliminari, ed in particolare dell'organizzazione aziendale, delle dimensioni della Società, del grado di affidabilità dei sistemi e del rischio di revisione. Gli importi indicati non comprendono le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico, quantificate forfaitariamente in misura pari al 5% degli onorari, né il contributo di vigilanza pari al 4% degli onorari a favore della CONSOB, che sarà addebitato annualmente.

Sono escluse inoltre le ore e gli onorari per le società controllate italiane oggetto di revisione contabile obbligatoria, individuate con i criteri stabiliti dall'art. 151 del Regolamento contenuto nella Delibera Consob n. 11971/1999, i cui incarichi sono conferiti autonomamente.

Le tariffe orarie saranno aggiornate ogni esercizio, a partire dal 1 luglio 2006, in base alle variazioni dell'indice ISTAT del costo della vita riferito al mese di Giugno dell'esercizio stesso. I compensi sopra indicati potranno essere



adeguati a consuntivo solo qualora nel corso dell'incarico si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento degli onorari, in conformità ai criteri indicati nella comunicazione CONSOB n.96003556 del 18 aprile 1996”.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Alberto Baraldi, dà lettura del seguente “Parere del Collegio Sindacale sulla proposta di conferimento dell’incarico di revisione per il triennio 2005-2007 alla Mazars & Guerard S.p.A., redatto ai sensi dell’art. 159, comma 1, D.Lgs n. 58/1998”:

“Con l’approvazione del bilancio 2004 viene a scadere il terzo mandato triennale conferito in argomento alla PriceWaterhouseCoopers Spa dall’assemblea del 2.05.2002.

In proposito il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a richiedere alle società di revisione Deloitte & Touche Spa, KPMG Spa e Mazars & Guerard Spa una proposta di incarico per la revisione contabile dei bilanci d’esercizio e consolidati e, in forma limitata, della relazione semestrale, nonché per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Le predette società hanno formulato e trasmesso rispettivamente in data 14 gennaio, 23 febbraio e 3 marzo 2005 le proprie proposte di incarico triennale.

Il Consiglio di Amministrazione, esaminate tali proposte nel corso della riunione tenutasi in data 17 marzo 2005, ha deliberato di proporre all’assemblea degli azionisti il conferimento dell’incarico alla società Mazars & Guerard Spa, ritenendola società idonea a svolgere l’incarico per la revisione contabile del bilancio di esercizio e di quello consolidato.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell’art. 159 D.Lgs 24.02.1998 n. 58, deve esprimere un proprio parere preventivo in merito, di cui deve essere data



lettura nel corso dell'assemblea convocata per deliberare sul conferimento dell'incarico di revisione.

Il Collegio Sindacale ha esaminato la proposta della Mazars & Guerard Spa nella sua unitarietà e nella sua articolazione, sia per quanto riguarda il contenuto dell'incarico, che investe la revisione e certificazione dei bilanci annuali e, nella misura necessaria, dei loro allegati, dei bilanci consolidati, la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali, nonché l'attività aggiuntiva da svolgere in conformità a quanto previsto dal 1° comma art. 155 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, sia per quanto riguarda le modalità e i tempi di svolgimento, sia infine per quanto riguarda i costi preventivati nella proposta.

Ritenuto che il contenuto, le modalità e i tempi di svolgimento dell'incarico possono ritenersi conformi alle esigenze della Società, che i costi preventivati sono mediamente in linea con le condizioni di mercato per aziende di analoghe dimensioni e complessità, che la Mazars & Guerard S.p.A. dispone della necessaria indipendenza ed idoneità tecnica, valutata favorevolmente l'adeguatezza e completezza del piano di revisione e della organizzazione della società in relazione all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere, il Collegio Sindacale esprime il parere favorevole sulla proposta”.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiuso il dibattito e pone in votazione la seguente proposta :

“E’ conferito a Mazars & Guerard S.p.A. l’incarico di revisione e certificazione dei bilanci d’esercizio e dei bilanci consolidati ai sensi degli art. 155 e 156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, e, in forma limitata, delle relazioni semestrali, per il triennio 2005-2007.

Il corrispettivo annuale dell'incarico è fissato in conformità ai criteri di cui alla



comunicazione Consob DAC/RM/96003556 del 18.04.1996, in Euro 80.000,00 (corrispondente a 1.400 ore di lavoro) per la revisione contabile ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs.n.58/1998 del bilancio d'esercizio della Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., in Euro 10.000,00 (corrispondenti a 184 ore di lavoro) per le attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a) del D.Lgs. n.58/1998, in euro 182.000 (per una stima di 2.552 ore lavorate) per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, che include l'attività di coordinamento e di acquisizione dei risultati dei lavori di revisione svolti da altre società di revisione ed infine in euro 52.000 (a fronte di 844 ore di lavoro) per l'incarico di revisione limitata della relazione semestrale. A tali compensi va aggiunta IVA, contributo di vigilanza in favore della Consob e rimborso delle spese vive quantificate forfetariamente pari al 5% degli onorari. Le tariffe orarie saranno aggiornate ogni esercizio, a partire dal 1 luglio 2006, in base alle variazioni dell'indice ISTAT del costo della vita riferito al mese di Giugno dell'esercizio stesso. I compensi sopra indicati potranno essere adeguati a consuntivo solo qualora nel corso dell'incarico si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento degli onorari, in conformità ai criteri indicati nella citata comunicazione CONSOB".

La votazione viene eseguita per alzata di mano, con prova e controprova per voti contrari ed astenuti e dà i seguenti risultati:

VOTI FAVOREVOLI:	n. 35.857.258
VOTI CONTRARI:	n. nessuno
ASTENUTI:	n. nessuno
ALLONTANATISI PRIMA DELLA VOTAZIONE:	n. nessuno



L'assemblea pertanto all'unanimità

Delibera

“E” conferito a Mazars & Guerard S.p.A. l'incarico di revisione e certificazione dei bilanci d'esercizio e dei bilanci consolidati ai sensi degli art. 155 e 156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, e, in forma limitata, delle relazioni semestrali, per il triennio 2005-2007.

Il corrispettivo annuale dell'incarico è fissato in conformità ai criteri di cui alla comunicazione Consob DAC/RM/96003556 del 18.04.1996, in Euro 80.000,00 (corrispondente a 1.400 ore di lavoro) per la revisione contabile ai sensi dell'art. 159 del D.Lgs.n.58/1998 del bilancio d'esercizio della Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., in Euro 10.000,00 (corrispondenti a 184 ore di lavoro) per le attività di controllo di cui all'art. 155 comma 1 lettera a) del D.Lgs. n.58/1998, in euro 182.000 (per una stima di 2.552 ore lavorate) per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, che include l'attività di coordinamento e di acquisizione dei risultati dei lavori di revisione svolti da altre società di revisione ed infine in euro 52.000 (a fronte di 844 ore di lavoro) per l'incarico di revisione limitata della relazione semestrale. A tali compensi va aggiunta IVA, contributo di vigilanza in favore della Consob e rimborso delle spese vive quantificate forfetariamente pari al 5% degli onorari. Le tariffe orarie saranno aggiornate ogni esercizio, a partire dal 1 luglio 2006, in base alle variazioni dell'indice ISTAT del costo della vita riferito al mese di Giugno dell'esercizio stesso. I compensi sopra indicati potranno essere adeguati a consuntivo solo qualora nel corso dell'incarico si dovessero verificare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento degli onorari, in conformità ai criteri indicati nella

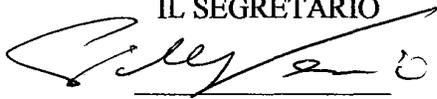
citata comunicazione CONSOB”.

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente propone infine all'Assemblea di delegare il Presidente dell'Assemblea e il Segretario Dott. Silvio Vezzi per la redazione, l'approvazione e la firma del verbale della presente assemblea.

La proposta del Presidente viene approvata all'unanimità.

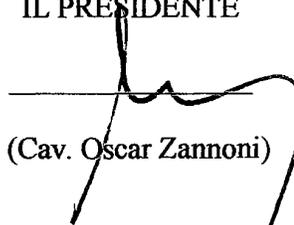
Essendo esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa, alle ore 12,10 l'Assemblea, ringraziando gli intervenuti.

IL SEGRETARIO



(Notaio Dr. Silvio Vezzi)

IL PRESIDENTE



(Cav. Oscar Zannoni)

GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI SPA
Assemblea ordinaria
del 06.05.2005 – seconda convocazione

ELENCO PARTECIPANTI

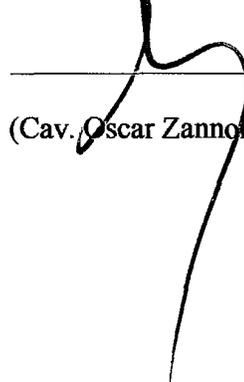
<i>Azionista</i>	<i>n. azioni depositate</i>	
Fincisa S.p.A.	29.599.375	Nella persona di Claudio Franzelli per delega
Ceramiche Industriali di Sassuolo e Fiorano S.p.A.	3.670.283	Nella persona di Claudio Franzelli per delega
Iotti Giuliano	100	In proprio
Dall'Orto Silvana	862.500	Nella persona di Davide De Marchi per delega
Zannoni Alessia	862.500	Nella persona di Davide De Marchi per delega
Zannoni Ilaria	862.500	Nella persona di Davide De Marchi per delega
	35.857.258	66,96%

IL SEGRETARIO



(Notaio Dr. Silvio Vezzi)

IL PRESIDENTE



(Cav. Oscar Zannoni)

ALLEGATO 1

La lettura del bilancio della società Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. si può sintetizzare nelle seguenti risultanze:

- 1) aumento delle rimanenze finali di prodotti in lavorazione semilavorati e finiti per € 8.811.857;
- 2) sopravvenienze attive per operazione di disinquinamento fiscale per € 6,7 milioni (pag.11 della relazione sulla gestione) ;
- 3) indebitamento netto di € 90.287.000

Questi dati evidenziano una situazione che noi giudichiamo preoccupante in quanto l'aumento delle rimanenze finali contiene intrinsecamente delle perdite potenziali per obsolescenza naturale dei prodotti, mentre le sopravvenienze attive per disinquinamento fiscale sono elementi extra gestione caratteristica, che in loro assenza porterebbe il risultato d'esercizio in negativo.

Il bilancio consolidato si chiude con una perdita di € 2.738.237 (è in perdita per il terzo anno consecutivo).

I suddetti dati sono di per sé sufficienti per ribadire la nostra preoccupazione sull'andamento del gruppo. Per quanto concerne la nostra denuncia in merito all'iscrizione in bilancio di alcune voci (valutazione delle rimanenze finali, svalutazione dei crediti, imposte anticipate) ribadiamo il nostro giudizio in quanto le spiegazioni fornite non sono, a nostro avviso, convincenti e conformi al disposto dell'articolo 2426 C.C.

Ribadiamo inoltre l'obbligo della nomina di un Consigliere indipendente e di un Collegio Sindacale che risponda ai requisiti dell'articolo 2399 del codice civile. Sull'attuale composizione del Collegio Sindacale confermiamo tutte le nostre contestazioni in merito al soddisfacimento dei criteri di indipendenza.

Contestiamo inoltre la relazione del Collegio Sindacale per non aver fatto nessuna menzione sull'indoneità dell'assetto organizzativo, sul quale abbiamo già manifestato perplessità, per l'eccessiva concentrazione di poteri decisionali nelle mani del Presidente Cav. Zannoni Oscar. La Relazione sulla Gestione è incompleta in quanto non

Gestione M

fornisce nessuna spiegazione sulle cause che hanno generato il risultato negativo (aumento delle rimanenze finali, società controllate in perdita da diversi anni) e sull'evoluzione prevedibile della gestione in particolar modo sulle azioni che si intendono adottare per il risanamento aziendale.

Invitiamo il Consiglio di Amministrazione a non procedere alla vendita di nessun asset aziendale o ad aumenti di capitale sociale finalizzati esclusivamente a reperire liquidità per far fronte alle necessità finanziarie del gruppo.

Prima di arrivare a simili decisioni il Consiglio deve trarne le dovute conseguenze e rassegnare le dimissioni.

Poiché i risultati di bilancio degli ultimi anni sono stati negativi chiediamo un ridimensionamento significativo dei compensi all'organo amministrativo.

Sassuolo (Mo), lì 06/05/2005

Iotti Dott. Giuliano
Giuliano Iotti