

Richard-Ginori 1735 S.p.A.

Verbale di Assemblea Ordinaria

Oggi 29 (ventinove) aprile 2009 (duemilanove), alle ore 10:30, presso la sede della società Museo Richard Ginori della Manifattura di Doccia, in Sesto Fiorentino, Viale Pratese n. 31, si è riunita, in prima convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della

Richard-Ginori 1735 S.p.A.

con sede legale in Sesto Fiorentino (Firenze), Viale Giulio Cesare 50, capitale sociale Euro 16.779.840,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Firenze, numero di iscrizione e codice fiscale n. 01549500062

per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio d'esercizio di Richard Ginori 1735 S.p.A. al 31 dicembre 2008; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2008; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 del Gruppo Richard Ginori 1735 e relative relazioni.**

Assume la presidenza, ai sensi di statuto e di legge, il dottor Roberto Villa, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale anzitutto, a titolo personale ed a nome della Richard-Ginori 1735 S.p.A., rivolge il benvenuto ed un sentito ringraziamento a tutti gli intervenuti, e chiama, con il consenso unanime dei presenti, l'avv. Cesare Vecchio, che accetta, a fungere da segretario per coadiuvarlo nella redazione del verbale.

Il Presidente, informa, comunica e dà atto che:

- è in funzione un sistema di registrazione dei lavori dell'Assemblea al solo fine di agevolare la verbalizzazione e ricorda che non sono al contrario consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte dei soci; il nastro recante la registrazione sarà distrutto una volta completata la verbalizzazione; i dati personali raccolti mediante la registrazione così come in sede di

accredito per la partecipazione ai lavori saranno trattati, ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Sigg.ri Consiglieri Cesare Vecchio, Giuseppe Bongiovanni, Roberto Giovanelli mentre hanno giustificato la loro assenza i Sigg.ri Alberto Piantoni, Claudio Bonisconi e Giuseppe Rossetti;
- del Collegio Sindacale sono presenti i Sigg.ri Massimo Gambini – Presidente, Gian Luca Ruglioni e Maurizio Solaro – Sindaci effettivi;
- è presente al tavolo della Presidenza il Sig. Silvano Grossi, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- è pure presente in sala il funzionario Dott. Tommaso Grazioso della società di revisione KPMG S.p.A;
- sono presenti in sala, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, alcuni dipendenti e collaboratori della Società;
- l'odierna Assemblea è stata convocata in conformità allo statuto ed alla vigente disciplina mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano Milano & Finanza del 28 marzo 2009, con l'ordine del giorno sopra riportato;
- della convocazione assembleare è stata data notizia mediante apposito avviso pubblicato sui siti internet di Borsa Italiana S.p.A. e della società;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998;
- ad oggi il capitale sociale è pari a Euro 16.779.840,00, interamente versato, suddiviso in n. 279.664.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,06 cadauna;
- attualmente la società non detiene nel proprio portafoglio alcuna azione propria priva del diritto di voto ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile;
- che 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 delibera Consob 23.12.1998 n. 11768, nonché dell'art. 9 dello statuto della società, 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, almeno il secondo giorno antecedente alla data fissata per la riunione assembleare, come precisato nell'avviso di convocazione.

- riguardo agli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:
 - (i) il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione degli amministratori sulla gestione, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2009 nonché le relazioni del Collegio Sindacale e le relazioni della Società di revisione sono stati messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., a decorrere dal 14 aprile 2009 nonchè inviata copia a tutti gli Azionisti che ne hanno fatto richiesta;
 - (ii) la relazione degli amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 3 del D.M. del 5 novembre 1998 n. 437, è stata depositata e pubblicata, nei quindici giorni precedenti l'odierna Assemblea, in ottemperanza alla disciplina applicabile, nonchè resa disponibile sul sito internet della Società;
 - (iii) in data 14 aprile 2009 è stata depositata e messa a disposizione del pubblico, con le stesse modalità, la relazione sulla Corporate Governance;

Il **Presidente** dichiara che alle ore 10:40 sono intervenuti, in proprio o per delega, all'Assemblea ai fini costitutivi complessivamente n. 2 (due) azionisti, rappresentanti n. 161.473.949 azioni ordinarie, il cui elenco viene allegato sub **lettera "a"** al presente verbale per formarne parte integrante e posto a disposizione dei soci. I partecipanti alla riunione sono dunque complessivamente portatori del 57,738554% del capitale sociale. Le azioni di cui sopra risultano dalle prescritte certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati, ai sensi dell'art. 85 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n.58. Il Presidente dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto alle vigenti disposizioni di legge e che le stesse rimangono acquisite agli atti della Società.

Ciò premesso, il Presidente constata che:

- è stato raggiunto il quorum costitutivo previsto per l'assemblea ordinaria di prima convocazione, essendo intervenuti Azionisti o aventi diritto al voto per delega che rappresentano almeno la metà del capitale sociale;
- essendo state rispettate le modalità di convocazione ed essendo stato raggiunto il quorum previsto dall'art. 2368 del codice civile e dallo Statuto sociale, dichiara l'Assemblea validamente costituita in prima convocazione per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno.

Il **Presidente** precisa che Richard-Ginori 1735 S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Starfin S.p.A. – Milano e che ne è stata data pubblicità mediante iscrizione nell'apposita sezione del registro delle Imprese.

Quindi il **Presidente** informa i presenti che secondo le risultanze a disposizione della Società, dispongono di azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario:

- Starfin S.p.A. – Milano, a titolo di proprietà, n. 164.734.929 azioni corrispondente al 58,90% del capitale con diritto di voto;
- Retma Holding B.V. - Olanda, a titolo di proprietà, n. 23.887.474 corrispondente al 8,54% del capitale con diritto di voto.

Quindi il **Presidente** proseguendo:

- invita gli Azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 58/98, nessuno interviene;
- richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. Non essendo intervenuto alcun azionista il **Presidente** rileva che non sussistono carenze di legittimazione al voto.

Il **Presidente** preliminarmente:

- invita gli Azionisti che lasceranno la sala a voler cortesemente far prendere nota agli addetti della loro uscita e del loro rientro in sala;

- comunica che gli azionisti che intendessero intervenire e prendere la parola sono pregati di fornire le loro generalità ed il numero delle azioni possedute o rappresentate;
- comunica che, come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli interventi, delle risposte fornite e delle eventuali repliche;
- comunica che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano e che il personale addetto procederà al conteggio dei voti.

Ancora, il **Presidente** chiede ed ottiene il consenso unanime dell'Assemblea che le risposte agli azionisti che intendessero porre delle domande vengano fornite al termine di tutti gli interventi per ciascun punto all'ordine del giorno.

Il **Presidente** passa quindi alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria.

Sul primo punto all'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio di Richard Ginori 1735 S.p.A. al 31 dicembre 2008; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2008; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 del Gruppo Richard Ginori 1735 e relative relazioni.

5

Il **Presidente** comunica che il Bilancio, in uno alle Relazioni di corredo, è rimasto depositato presso la sede sociale e Borsa Italiana a disposizione degli Azionisti, come stabilito dall'art. 2429 del Codice Civile, unitamente alla Relazione degli Amministratori sulle materie poste all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia del 5 novembre 1998, n. 437.

Il **Presidente**, in considerazione del fatto che tutta la documentazione di bilancio è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito internet della società, distribuita a tutti i presenti ed inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, in via preliminare, propone che:

- i. venga omessa la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno - che viene allegata al presente verbale sotto la **lettera "b"**;

- ii. venga omessa la lettura del Bilancio di esercizio che viene allegato al presente verbale sotto la **lettera “c”**;
- iii. venga omessa la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione predisposta ex art. 2428 c.c. che viene allegata al presente verbale sotto la **lettera “d”**;
- iv. venga omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale ex art. 2429 c.c. che viene allegata al presente verbale sotto la **lettera “e”**;
- v. venga omessa la lettura della relazione della Società di Revisione ai sensi dell’art. 156 del «Testo Unico» che viene allegata al presente verbale sotto la **lettera “f”**;
- vi. venga omessa la lettura del Bilancio consolidato, delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale che vengono allegati al presente verbale rispettivamente sotto le **lettere “g, h e i”**;
- vii. venga altresì omessa la lettura della relazione sul bilancio consolidato della Società di Revisione ai sensi dell’art. 156 del «Testo Unico» che viene allegata al presente verbale sotto la **lettera “l”**.

Il **Presidente** pone quindi in votazione la proposta formulata.

Il **Presidente** invita gli azionisti che non intendano partecipare alla votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala; le corrispondenti azioni non saranno considerate al fine del computo del quorum.

Comunica che, ai fini deliberativi, alle ore 10:45 sono rappresentate n. 161.473.949 azioni aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 57,738554% delle azioni ordinarie.

Il **Presidente** pone dunque in votazione per alzata di mano (ore 10:45) la proposta deliberativa L’**Assemblea** con il voto favorevole di n. 161.473.949 azioni pari al 57,738554% del capitale rappresentato, il voto contrario di n. 0 azioni pari al 0,00 % del capitale rappresentato e con l’astensione di n. 0 azioni pari al 0,00% del capitale rappresentato

delibera

- di approvare la proposta di omettere la lettura del Bilancio di esercizio, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, Relazione sul Bilancio del Collegio Sindacale, Relazione sul Bilancio

della Società di Revisione, Bilancio consolidato, Relazioni sul Bilancio consolidato del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e la Relazione sul Bilancio consolidato della Società di Revisione.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Il **Presidente** invita il Presidente del Collegio Sindacale a riassumere i principali contenuti delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione al Bilancio di esercizio.

Il **Presidente del Collegio Sindacale** riassume i principali contenuti delle summenzionate Relazioni.

Inoltre, il Presidente del Collegio Sindacale, in ottemperanza a quanto previsto dalla comunicazione Consob Dac\Rm\96003558 del 18.4.1996, informa i signori azionisti circa le ore impiegate da KPMG e gli onorari richiesti:

- per la revisione contabile del bilancio separato della società al 31 dicembre 2008 - n. ore 1.250 per un corrispettivo di Euro 107.000;

- per la revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2008 – n. ore 200 per un corrispettivo di Euro 14.000;

Nei corrispettivi di cui sopra è inclusa un'integrazione di Euro 5.500 corrispondente a n. 32 ore (di cui n. 16 ore per il bilancio separato e n. 16 ore per il bilancio consolidato) e riferita all'estensione per l'incarico allo svolgimento delle procedure di verifica finalizzate all'espressione del giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio per quanto disposto dall'art. 156, comma IV bis, lett. d) del D. Lgs. n. 58/98 e come risultante dalla lettera di integrazione dell'incarico in essere per gli esercizi 2008-2012 formulata da KMPG alla società in data 10 marzo 2009.

A questo punto il **Presidente** dichiara aperto il dibattito e invita gli azionisti a chiedere la parola ricordando che il Consiglio di Amministrazione si riserva di fornire le risposte al termine di tutti gli interventi sul presente punto all'ordine del giorno e di sospendere temporaneamente i lavori al fine di formulare tali risposte.

Chiede ed ottiene la parola il socio Sig. Walter Rodinò, portatore in proprio di n. 20 azioni rappresentanti lo 0,000007% del capitale il quale chiede informazioni su progetti di valorizzazione del marchio, piani strategici commerciali per l'espansione della società sui mercati internazionali, su

tempi ed investimenti relativi al nuovo sito produttivo, sulla valorizzazione dell'area immobiliare occupata dall'attuale stabilimento e su progetti relativi agli altri immobili della società.

Il Presidente relaziona i presenti sulle strategie di valorizzazione e di riposizionamento del marchio che dovranno focalizzarsi sulla ricostruzione di un'immagine di esclusività ed eccellenza che si concretizzerà nell'offrire non solo un posto tavola, ma un concetto di stile per vivere la tavola e la casa secondo l'Italian lifestyle". Ricorda le fiere e gli eventi a cui la società ha partecipato al fine di diffondere segnali forti e di tendenza al mercato con l'obiettivo di riposizionare il marchio verso il settore del lusso. Fra questi cui sicuramente la più importante è stato Richard Ginori@Taste Lounge che si è svolto dal 22 al 27 aprile 2009, in occasione del Salone del Mobile 2009, negli spazi del padiglione Visconti dell'ex Ansaldo a Milano in Via Tortona 58. L'iniziativa è nata dalla collaborazione tra Pitti Immagine e Richard Ginori con la splendida scenografia dell'architetto e designer Paola Navone. Protagoniste dell'allestimento sono state non solo le collezioni firmate Richard Ginori ma anche immagini e suggestioni visive legate alla storia della società, creazioni di porcellana provenienti dalla fabbrica. L'allestimento che ha lasciato il segno nella mente dei visitatori, è stato giudicato "il più suggestivo spazio del Fuori Salone 2009" da riviste internazionali quali il New York Times e Vogue Usa. Per quanto riferito ai mercati internazionali il Presidente relaziona circa le attività di riorganizzazione e ristrutturazione delle attuali partecipazioni estere (RG JAPAN e RG USA) e la volontà della società di concentrarsi su mercati dal potenziale di crescita rilevante, per il prodotto di fascia alta offerto da Richard Ginori, quali ad esempio: USA, Russia, Medio Oriente, Sud-est asiatico.

Relativamente al nuovo sito produttivo il Presidente informa gli azionisti circa l'opportunità della collocazione del nuovo stabilimento nel comune di Sesto Fiorentino e che al riguardo sono stati attivati rapporti con le amministrazioni e gli enti pubblici che hanno dimostrato piena disponibilità su tale progetto; la società ha di fatto iniziato la procedura di selezione dei terreni e si ritiene che la realizzazione del nuovo stabilimento non possa comunque avvenire prima dei prossimi tre anni.

La realizzazione di un nuovo stabilimento, più moderno, efficiente e coerente con il nuovo posizionamento di mercato della Richard Ginori favorirà il recupero degli indici di produttività e qualità rendendo possibile l'applicazione di un ciclo produttivo più snello e razionale rispetto alla

rigidità dell'attuale stabilimento che comporta dei limiti oggettivi allo svolgimento efficace ed efficiente delle attività produttive.

Il Presidente, per quanto concerne l'area attuale ove viene svolta l'attività produttiva, ricorda che la stessa è di proprietà della Ginori Real Estate partecipata al 50% (cinquanta per cento) dalla nostra società e dalla società Trigono e che le diverse visioni strategiche dei soci hanno portato la partecipata in una situazione di stallo ed impossibilità di gestione precisando che la valorizzazione immobiliare, seppur importante per la nostra società, risulta collaterale al core business della produzione industriale di porcellane di alta qualità. Relativamente all'area ubicata a Quinto di Treviso, che si espande per circa quarantamila metri quadri, attualmente occupata dalla controllata Vaserie Trevigiane sono in corso trattative con l'altro soggetto, proprietario di una piccola quota parte, affinché una volta terminato il trasferimento delle attività della Vaserie Trevigiane International a Trequanda (Siena) si possano intraprendere le più opportune azioni per la miglior dismissione del cespite.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente** pone in votazione la proposta di (i) **approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008** dal quale risulta una perdita pari ad Euro 6.081.024 e di (ii) **rinvio a nuovo della perdita dell'esercizio 2008**.

Il **Presidente** invita gli azionisti che non intendano partecipare alla votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala; le corrispondenti azioni non saranno considerate al fine del computo del quorum.

Comunica che, ai fini deliberativi, alle ore 11:00 sono rappresentate n. 161.473.949 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 57,738554% delle azioni ordinarie.

Il **Presidente** pone dunque in votazione per alzata di mano (ore 11:00) la proposta deliberativa.

L'**Assemblea** con il voto favorevole di n. 161.473.949 azioni pari al 57,738554% del capitale rappresentato, il voto contrario di n. 0 azioni pari al 0,00 % del capitale rappresentato e con l'astensione di n. 0 azioni pari al 0,00% del capitale rappresentato

preso atto

- del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008;

- delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione al Bilancio di esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2008;

delibera

- di approvare il bilancio d'esercizio della Richard-Ginori 1735 S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008, dal quale risulta una perdita d'esercizio di Euro 6.081.024;

- di rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio 2008 pari ad Euro 6.081.024.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11:05.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante:

- elenco nominativo dei soci partecipanti alla parte ordinaria dell'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni - sotto la lettera "a";
- Relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno - sotto la lettera "b";
- bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 – sotto la lettera "c";
- relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione – sotto la lettera "d";
- relazione del Collegio Sindacale sul bilancio – sotto la lettera "e";
- relazione della società di revisione del 14 aprile 2009 sul bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 156 del TUF – sotto la lettera "f";
- bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 – sotto la lettera "g";
- relazione del Consiglio di Amministrazione sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 – sotto la lettera "h";
- relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 – sotto la lettera "i";
- relazione della società di revisione del 14 aprile 2009 sul bilancio consolidato ai sensi dell'art. 156 del TUF – sotto la lettera "l";

- elenco nominativo dei soggetti con l'indicazione del numero delle rispettive azioni che hanno partecipato ad ogni singola deliberazione con l'indicazione dei voti favorevoli, contrari, astenuti e di quelli che non risultano aver votato - sotto la lettera "m".

Letto confermato e sottoscritto.

Il Presidente

Il Segretario

Dott. Roberto Villa

Avv. Cesare Vecchio

Allegato "a"**Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2009 (prima convocazione)****Elenco presenze azionisti - ore 10:40**

Progressivo	Nome Azionista	Delega	Azioni detenute	% sul CS
1	Starfin srl		161.473.929	57,738547%
2	Rodinò Walter		20	0,000007%

totali azioni detenute	161.473.949	57,738554%
-------------------------------	--------------------	-------------------

TOTALE AZIONI	279.664.000	100,000000%
----------------------	--------------------	--------------------

Allegato "m" - Tabella 1

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2009 (prima convocazione) - Esito della votazione su omissione lettura del Bilancio d'esercizio, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione sul Bilancio del Collegio Sindacale, Relazione sul Bilancio della Società di Revisione, Bilancio Consolidato, Relazioni sul Bilancio consolidato del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e Relazione della società di Revisione

Progressivo	Nome Azionista	Azioni detenute	Azionisti a favore	% sul CS	Azionisti contrari	% sul CS	Azionisti astenuti	% sul CS
1	Starfin srl	161.473.929	161.473.929	57,738547%	-	-	-	-
2	Rodinò Walter	20	20	0,000007%	-	-	-	-

totali azioni detenute	161.473.949	161.473.949	57,738554%
-------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

TOTALE AZIONI	279.664.000		
----------------------	--------------------	--	--

Allegato "m" - Tabella 2

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2009 (prima convocazione)
Esito sulla votazione - Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008

Progressivo	Nome Azionista	Azioni detenute	Azionisti a favore	% sul CS	Azionisti contrari	% sul CS	Azionisti astenuti	% sul CS
1	Starfin srl	161.473.929	161.473.929	57,738547%	-	-	-	-
2	Rodinò Walter	20	20	0,000007%	-	-	-	-

totali azioni detenute	161.473.949	161.473.949	57,738554%
-------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------

TOTALE AZIONI	279.664.000		
----------------------	--------------------	--	--