

CEMENTIR HOLDING S.p.A.

Roma, Corso di Francia 200
C.F. n. 00725950638 – P. IVA n. 02158501003

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153 D. LGS. 58/98 E DELL'ART. 2429, COMMA 3, C.C.

Signori Azionisti,

riteniamo doveroso aprire questa relazione adempiendo all'obbligo che ci è imposto dall'art. 2408 Cod. Civ. di dare risposta al Socio che ha formalizzato una denuncia al Collegio ai sensi del predetto articolo. Nel caso di specie, il Socio Carlo Fabris aveva esplicitato, nella riunione assembleare deputata all'approvazione del bilancio 2011, quanto segue:

<< «Preliminarmente denuncio al Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2408 del codice civile il seguente fatto ritenuto censurabile.

Il CdA del 5 novembre 2010 ha modificato lo statuto fra cui l'articolo 11 dello statuto che prevedeva al primo comma:

L'Assemblea è convocata mediante avviso pubblicato nei termini di legge sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" o sul quotidiano "Il Messaggero".

Modificando così detto comma:

L'Assemblea è convocata mediante avviso pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società, nonché con le altre modalità previste dalla normativa applicabile.

Inserendo sì quanto previsto obbligatoriamente dalla Legge di riforma (pubblicazione dell'avviso nel sito internet) ma togliendo dal comma su indicato "sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" o sul quotidiano "Il Messaggero" senza alcun potere in quanto non modifica obbligatoria e pertanto non di competenza del CdA ma dell'assemblea in quanto i Soci avevano deliberato così e nulla

ostava e osta che rimanesse anche la Gazzetta, come altre società quotate hanno lasciato.

Attenderò, nel rispetto della normativa, le risposte del Collegio sindacale. »

Il presidente del Collegio, come precisato in quell'Assemblea, ha inserito il tema indicato dal dott. Fabris all'ordine del giorno della riunione del Collegio sindacale tenuta il 5 luglio 2012.

In quell'occasione, terminata la lettura di quanto denunciato dal Socio Fabris, il prof. Bianchi ha ricordato di aver precisato, nel corso dell'Assemblea del 18 aprile 2012, che avrebbe affrontato il tema sollevato dal Socio Fabris in occasione della prima riunione del Collegio ed avrebbe riferito alla prossima Assemblea sulla determinazione cui era pervenuto il predetto Organo di controllo.

Ciò detto, il Collegio chiede all'avv. Pantaleo la documentazione afferente l'eccezione sollevata dal Socio.

Il predetto Legale sottopone al Collegio il verbale della riunione consiliare del 5 novembre 2010, dal quale si evince che lo stesso è redatto dal notaio Fabio Orlandi, proprio in funzione del punto all'ordine del giorno riguardante «adeguamento dello Statuto alle disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27 con conseguente modifica degli articoli 5, 11, 12 e 15».

L'articolo relativo all'aspetto richiamato dal Socio Fabris è l'11 che – nella formulazione approvata in modo unanime dal Consiglio, con il parere favorevole del Collegio sindacale – viene ad essere così riscritto:

«L'assemblea è convocata mediante avviso pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società, nonché con le altre modalità previste dalla normativa applicabile».

Il Collegio osserva che, con riferimento alla convocazione dell'Assemblea del 18 aprile 2012, cui si riferisce nel suo esposto ai sensi dell'art. 2408 Cod. civ. il Socio Fabris, è stato correttamente seguito il dettame dell'art. 11 come sopra riportato.

Infatti, la convocazione è stata fatta sul sito internet di Cementir Holding S.p.A. e sul quotidiano Il Messaggero.



Il Socio Fabris, però, contesta che la formulazione del nuovo articolo 11 non contenga l'esplicito riferimento alla "Gazzetta Ufficiale o sul quotidiano Il Sole 24 Ore o sul quotidiano Il Messaggero" come era nella precedente versione del predetto articolo ed, «in quanto non modifica obbligatoria, non di competenza del CdA ma dell'Assemblea in quanto i Soci avevano deliberato così e nulla ostava ed osta che rimanesse anche la Gazzetta come altre società quotate hanno lasciato».

Il Collegio rileva che il Consiglio di Amministrazione aveva la facoltà normata per provvedere alla modifica di convocazione dell'Assemblea, in ottemperanza alla logica sottostante alla disposizione del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 ed a questo si è attenuto, dando al verbale la veste di atto notarile.

Nel merito, poi, la nuova formulazione del testo del predetto articolo non preclude alternative di comunicazioni anche rispetto al passato, poiché, come già riferito, oltre all'obbligatorietà del sito internet prevede il possibile ricorso ad altre modalità previste dalla normativa applicabile, che, nel caso dell'assemblea del 18 aprile 2012, si è concretizzata nella scelta di effettuare la convocazione sul quotidiano Il Messaggero.

Il Collegio ritiene, a conclusione degli approfondimenti sopra sintetizzati, che non ci sia nessun comportamento censurabile del Consiglio di Amministrazione della Cementir Holding S.p.A. né in ordine alla modalità seguita nella modifica dell'art. 11 dello Statuto, circa le convocazioni assembleari, né, conseguentemente, nella coerente applicazione della ricordata norma statutaria nella fattispecie riguardante l'Assemblea del 18 aprile 2012.

Il Collegio includerà lo stralcio del presente verbale relativo alla denuncia ex art. 2408 Cod. Civ, nella propria relazione alla prossima Assemblea ordinaria dei Soci. >>

Nel corso dell'esercizio 2012 abbiamo seguito a svolgere l'attività di vigilanza prevista dalla legge e, segnatamente, dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, essendo il controllo contabile di competenza della KPMG S.p.A., alla quale l'Assemblea del 18 aprile 2012, ha conferito l'incarico per nove esercizi a partire dal 2012, società con la quale abbiamo mantenuto un costante rapporto, come sarà meglio specificato più avanti. Sulle attività svolte nel corso del predetto esercizio, desideriamo precisare quanto segue:

OK

3



- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori le dovute informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere nell'esercizio, anche per il tramite di società controllate. Sulla base delle informazioni a noi rese disponibili, possiamo ragionevolmente ritenere che le suddette operazioni sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e che le stesse non sono manifestamente imprudenti, azzardate o in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio; sulla base delle informazioni acquisite nel corso dei Consigli di Amministrazione, non risulta che gli amministratori abbiano posto in essere operazioni in potenziale conflitto di interesse;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sulla puntualità delle disposizioni impartite dalla Cementir Holding S.p.A. alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del D. Lgs. 58/98, tramite acquisizione di informazioni dai responsabili delle competenti funzioni aziendali;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Segnaliamo, in particolare, di aver costantemente interloquuto, per le suddette finalità, con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili, previsto dall'art. 16 dello Statuto, con il responsabile della funzione Internal Auditing e con il Preposto alla funzione Legale Societaria; dagli incontri avuti non sono emersi elementi suscettibili di rilievo;
- abbiamo preso visione e ottenuto informazioni sulle attività di carattere organizzativo e procedurale connesse al D. Lgs. 231/2001. Al riguardo, segnaliamo che il presidente di questo Collegio ha assistito, per quanto possibile, alle riunioni dell'Organismo di Vigilanza riferendo gli esiti delle stesse ai Colleghi del Collegio. L'Organismo di Vigilanza è stato, peraltro, invitato a partecipare alle riunioni del Collegio, il quale ha visto, così, le presenze di tutti i preposti ai controlli;

- abbiamo seguito i lavori dell'ex Comitato di Controllo Interno, oggi Comitato Controllo e Rischi alle cui riunioni ha partecipato il presidente di questo Collegio, il quale ha anche seguito i lavori del Comitato per le Nomine e le Remunerazioni;
- abbiamo costantemente interloquito, anche in applicazione del disposto ex art. 150, comma 2, del D. Lgs. 58/98, con la Società di Revisione KPMG S.p.A. ai fini del reciproco scambio di informazioni ed opinioni; nel corso degli incontri avuti non sono emersi fatti o situazioni che richiedano di essere menzionati nella presente relazione;
- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali con le società del Gruppo, con terzi o con parti correlate; per i rapporti con le stesse, la Società si è dotata di opportuna procedura approvata dal Consiglio di Amministrazione. Gli amministratori, nelle note al bilancio, forniscono informazioni su tali operazioni, evidenziando che tutti i rapporti intrattenuti con società controllate, collegate e con l'azionista di riferimento (Caltagirone S.p.A.), sia di natura finanziaria, sia di natura commerciale, rientrano nella gestione ordinaria e sono stati regolati a normali condizioni di mercato;
- abbiamo verificato che, oltre a quanto indicato al principio di questa relazione, non ci sono stati esposti, così come non sono risultate omissioni, fatti censurabili o irregolarità. Parimenti, non sono emersi, nel corso dell'attività di vigilanza, fatti significativi tali da richiedere segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;
- in ordine alle risultanze del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 abbiamo avuto specifici incontri con gli esponenti della KPMG S.p.A., per svolgere, nel rispetto dei rispettivi compiti, gli opportuni approfondimenti tecnici sulle più significative voci del documento. All'esito di tale incontro non sono emersi rilievi;
- abbiamo, altresì, verificato, confrontandoci anche con il responsabile Amministrazione, Finanza e Controllo della società, Dott. Massimo Sala, la completezza delle informazioni rese nella Relazione sulla gestione, pervenendo al convincimento che detto documento è conforme alle indicazioni di legge e dei

- principi contabili di riferimento. Lo scambio di opinioni su tale documento ha ovviamente coinvolto anche la KPMG S.p.A. in ragione, in particolare, delle indicazioni di coerenza tra Relazione sulla gestione e bilancio sulle quali la citata società è chiamata a pronunciarsi;
- segnaliamo che la società di revisione ha ricevuto, con riferimento all'esercizio 2012, i seguenti incarichi:
 - per il bilancio di esercizio C 32.000,00;
 - per il bilancio consolidato ed attività di coordinamento C 25.000,00.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, il Collegio si è riunito cinque volte, utilizzando anche mezzi telematici. Ha assistito alle cinque riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha preso parte all'assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011.

Sulla base dell'attività svolta nel corso dell'esercizio non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio della Cementir Holding S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012 e della Relazione sulla Gestione che lo correda. Riteniamo, inoltre, condivisibile la proposta degli amministratori di coprire la perdita di € 14.658.064 facendo ricorso, agli utili portati a nuovo e di distribuire, sempre a valere su quest'ultima voce, dividendi nell'ordine di € 0,04 per azione, in totale € 6.364.800.

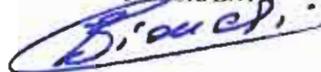
Il Collegio ha parimenti esaminato il bilancio consolidato e preso atto della favorevole opinione espressa sullo stesso dalla KPMG S.p.A..

Roma, 28 marzo 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

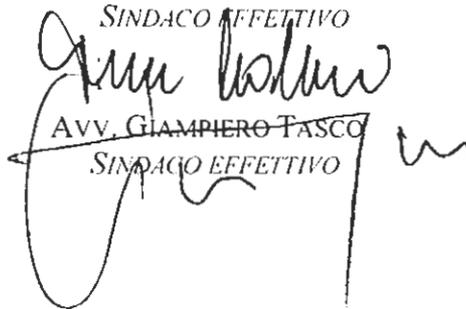
PROF. CLAUDIO BIANCHI

PRESIDENTE



DOTT. FEDERICO MALORNI

SINDACO EFFETTIVO



AVV. GIAMPIERO TASCIO

SINDACO EFFETTIVO