

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

19 aprile 2017

Relazione illustrativa

del Consiglio di Amministrazione

sui punti all'Ordine del Giorno

ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i.

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 125-ter Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ("**Testo Unico della Finanza**") come successivamente integrato e modificato nonché dell'art. 84-ter della Delibera Consob n. 11971/99 ("**Regolamento Emittenti**") come successivamente integrata e modificata, il Consiglio di Amministrazione della Cementir Holding S.p.A. mette a Vostra disposizione una relazione illustrativa inerente le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti convocata presso la sede sociale in Corso di Francia n. 200, in unica convocazione, per il giorno **19 aprile 2017** alle ore **11.30**.

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Parte Straordinaria

1. Proposta di non ricostituzione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13, comma 2, della Legge 342/2000, della riserva di rivalutazione costituita ex Legge 266/2005 utilizzata parzialmente per la copertura della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

2. Proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2017 - 2019 e del suo Presidente; determinazione dei relativi emolumenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6, del D.Lgs. 58/98.

PARTE ORDINARIA

1. BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016. RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI RELATIVE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016.

Signori Azionisti,

il fascicolo “Relazione Finanziaria Annuale” al 31 dicembre 2016 di Cementir Holding S.p.A., messo a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito Internet della Società www.cementirholding.it. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (entro 29 marzo 2017), contiene il progetto di bilancio di esercizio di Cementir Holding S.p.A. e il bilancio consolidato, unitamente alla relazione degli amministratori sulla gestione e all'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del Testo Unico della Finanza.

Le relazioni di revisione redatte dalla Società di revisione legale nonché la Relazione del Collegio Sindacale sono messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale.

Si rinvia pertanto a tali documenti.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti:

- esaminato il Bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2016 che evidenzia una perdita pari a Euro 5.880.637 con le relative relazioni degli Amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale;
- preso atto del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 che evidenzia un utile di pertinenza del Gruppo pari a Euro 67.269.841;

DELIBERA

- a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2016 e
- b) di approvare il bilancio al 31 dicembre 2016 – comprensivo della situazione patrimoniale finanziaria, del conto economico e delle note illustrative – che evidenzia una perdita pari a Euro 5.888.637;
- c) di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 5.888.637, salvo le successive delibere in sede straordinaria.

PARTE STRAORDINARIA

1. PROPOSTA DI NON RICOSTITUZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 13, COMMA 2, DELLA LEGGE 342/2000, DELLA RISERVA DI RIVALUTAZIONE COSTITUITA EX LEGGE 266/2005 UTILIZZATA PARZIALMENTE PER LA COPERTURA DELLA PERDITA REGISTRATA NELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

l'Assemblea Ordinaria ha approvato il bilancio relativo all'esercizio 2016 deliberando di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 5.880.637, salvo le successive delibere in sede straordinaria.

Si propone in sede straordinaria di ripianare la perdita mediante il parziale utilizzo della riserva di rivalutazione Legge 266/2005 per Euro 5.880.637.

Al riguardo, la Legge 266/2005 richiama l'art. 13 comma 2 della legge 21 novembre 2000 n. 342 ("Legge 342/2000"), il quale dispone che: *"in caso di utilizzazione della riserva a coperture di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 del Codice Civile"*.

Al fine di consentire una maggiore elasticità nella destinazione degli utili futuri della Società ed evitare limitazioni alla distribuzione dei dividendi, Vi proponiamo altresì di deliberare di non ricostituire, per l'importo utilizzato per il ripianamento della perdita dell'esercizio 2016, la sopraindicata riserva.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli azionisti,

- visto l'art. 1, comma 469 e seguenti, della Legge 266/2005 e l'ivi richiamato art. 13, comma 2, della Legge 342/2000;

DELIBERA

- a) di coprire la perdita dell'esercizio di Euro 5.880.637 tramite l'utilizzo parziale della riserva di rivalutazione ex L. 266/2005;
- b) di non ricostituire la riserva di rivalutazione Legge 266/2005 e di ridurla, quindi, in modo permanente dell'importo di Euro 5.880.637 utilizzato per la copertura della perdita.

PARTE ORDINARIA

2. PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

In relazione alla distribuzione dei dividendi, si propone di attribuire a ciascuna azione ordinaria un dividendo di Euro 0,10, prelevando a tal fine complessivi Euro 15.912.000 dagli Utili portati a nuovo, conseguiti negli esercizi chiusi sino al 31 dicembre 2007.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti:

DELIBERA

- a) di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 15.912.000 nella misura di Euro 0,10 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle eventuali ritenute di legge, utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo, conseguiti negli esercizi chiusi sino al 31 dicembre 2007;
- b) stabilire come Record Date ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/98 il 23 maggio 2017;
- c) di staccare la cedola relativa al dividendo il 22 maggio 2017;
- d) di pagare la cedola relativa al dividendo, al lordo delle ritenute di legge, il 24 maggio 2017.

3. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL TRIENNIO 2017 - 2019 E DETERMINAZIONE DEI RELATIVI EMOLUMENTI. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016 si conclude, per scadenza del termine, il mandato dei Sindaci attualmente in carica; l'Assemblea è pertanto invitata, ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, a procedere alla nomina dei nuovi membri del Collegio Sindacale che si compone di tre Sindaci Effettivi e tre Sindaci Supplenti e resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019. I Sindaci uscenti sono rieleggibili. L'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso al Collegio Sindacale.

L'elezione dei componenti il Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli Azionisti aventi diritto di voto che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il **due per cento** del capitale sociale.

Le liste per l'elezione dei componenti il Collegio Sindacale recano i nominativi di uno o più candidati, comunque in numero non superiore ai Sindaci da eleggere e sono ripartite in due sezioni, ciascuna con un massimo di n. 3 candidati (progressivamente numerati) per la carica di Sindaco Effettivo e di Sindaco Supplente.

Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere individuato tra i revisori legali iscritti nell'apposito registro di cui all'art. 2397 del Codice Civile.

Ciascuna lista per la nomina a Sindaco Effettivo e a Sindaco Supplente deve contenere un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri il rispetto dell'equilibrio fra generi nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente.

Pertanto, le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere, tanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai Sindaci Effettivi, quanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai Sindaci Supplenti, candidati di genere diverso.

I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente, non possono essere inseriti nelle liste i candidati che ricoprano già incarichi di Sindaco in altre tre società quotate, con esclusione delle società del Gruppo di controllo.

Si ricorda che ai sensi dello statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente, (i) ciascun Azionista, (ii) gli Azionisti appartenenti al medesimo gruppo e (iii) gli Azionisti che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società, non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie; inoltre, ciascun candidato può essere presente in una sola lista a pena di ineleggibilità e non possono essere inseriti nelle liste candidati che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla legge e dalle relative disposizioni di attuazione in vigore.

All'esito della votazione risulteranno eletti Sindaci Effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") e il primo candidato della lista - presentata e votata da parte

di soci che non siano collegati, neanche indirettamente, ai soci di riferimento - che sarà risultata seconda per numero di voti ("Lista di Minoranza"), il quale assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale.

Risulteranno altresì eletti:

- due Sindaci Supplenti tra i candidati indicati nella sezione "Sindaci Supplenti" della Lista di Maggioranza in numero progressivo;
- un Sindaco Supplente tra i candidati indicati nella sezione "Sindaci Supplenti" dalla Lista di Minoranza secondo il numero progressivo.

Qualora all'esito delle votazioni la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi e supplenti, non rispetti l'equilibrio tra generi nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente, si procederà allo scorrimento nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sostituendo l'ultimo membro selezionato con il primo elencato appartenente al genere meno rappresentato. Qualora l'equilibrio tra i generi non risultasse raggiunto nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente nemmeno con il metodo dello scorrimento, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, all'esito della votazione, risulteranno eletti tutti i candidati della stessa secondo le ordinarie maggioranze di legge, ferma restando la necessità di rispettare l'equilibrio tra generi rappresentati nella misura minima prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

Le liste dovranno essere depositate presso la sede della Società mediante consegna a mani della relativa documentazione (in Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 17.00 sabato dalle ore 9.00 alle ore 12.00) ovvero via fax al numero +39 0632493324 oppure mediante posta elettronica certificata all'indirizzo legale@pec.cementirholding.it entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (25 marzo 2017).

Qualora entro il termine di deposito delle liste sopraindicato (25 marzo 2017) sia stata depositata una sola lista ovvero siano state depositate solo liste presentate da Azionisti che risultino collegati tra loro ai sensi del richiamato art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data (28 marzo 2017), ed in tal caso la soglia del capitale sociale necessaria per la presentazione delle liste sarà ridotta alla metà (1%).

Unitamente a ciascuna lista deve essere depositata la documentazione richiesta dalla normativa vigente, ivi incluse (i) le informazioni relative all'identità degli Azionisti presentatori unitamente a copia di un documento d'identità, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) una dichiarazione degli Azionisti presentatori diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi di cui all'art. 144-quinquies del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") che tenga conto anche delle raccomandazioni formulate da Consob con Comunicazione DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, nonché (iii) il curriculum vitae contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché il

possesso dei requisiti previsti dalla normativa legislativa, regolamentare e statutaria vigente e la loro accettazione della candidatura.

Si rammenta che, ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma, del Codice Civile, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico devono essere resi noti all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai Sindaci presso altre società. I curricula depositati presso la sede legale dovranno pertanto includere tali informazioni, assicurandone l'aggiornamento sino al giorno della nomina assembleare.

Gli Azionisti presentatori hanno l'onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto mediante apposita documentazione rilasciata da un intermediario abilitato in osservanza della normativa vigente, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a loro favore nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. Ove non disponibile al momento del deposito delle liste, tale documentazione dovrà pervenire alla Società entro il ventunesimo giorno prima della data fissata per l'Assemblea, (ovvero il 29 marzo 2017 data di messa a disposizione del pubblico delle liste).

Le liste per le quali non sono osservate le disposizioni qui richiamate sono considerate come non presentate.

Si raccomanda agli Azionisti che intendano presentare una lista per il rinnovo del Collegio Sindacale di predisporre e depositare, unitamente alla lista, una proposta di deliberazione assembleare in ordine al compenso annuo che l'Assemblea 2014 aveva fissato in Euro 40.000 lordi per ciascun Sindaco Effettivo e Euro 60.000 lordi per il Presidente.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti:

- a) di nominare quali componenti del Collegio Sindacale i quali dureranno in carica 3 (tre) esercizio e dunque fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, i candidati elencati nella o nelle liste che saranno presentate ai sensi di statuto sociale, sulla base dei criteri ivi stabiliti;
- b) che quale Presidente del Collegio Sindacale venga nominato il [●];
- c) che vengano attribuiti ai sindaci compensi nella misura pari a Euro [●],annui per ciascun sindaco effettivo ed Euro [●], annui per il Presidente del Collegio Sindacale.

4. NOMINA DI UN COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

a seguito delle dimissioni presentate dal Consigliere Riccardo Nicolini in data 11 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno non procedere alla cooptazione ai sensi dell'art. 2386, 1° comma, del codice civile ma di sottoporre direttamente alla successiva Assemblea, in vista dell'imminenza della stessa, la deliberazione in merito alla nomina di un Amministratore.

Si ricorda che, non residuavano all'interno dell'unica lista presentata dall'Azionista di maggioranza altri candidati.

Vi invitiamo pertanto a nominare un Amministratore al fine di integrare la composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione composto da tredici Consiglieri, così come deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2015. L'Amministratore così nominato resterà in carica per la durata dell'intero mandato dell'attuale Consiglio (ovvero sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017) e gli verrà attribuito il medesimo compenso stabilito per gli altri Consiglieri in carica.

Si ricorda che ai sensi dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente, per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e senza applicazione del sistema del voto di lista assicurando il rispetto dell'equilibrio tra i generi rappresentati nella misura prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente, e, quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza, sulla base di proposte presentate dagli Azionisti.

Si ricorda altresì che, nell'organo amministrativo attualmente in carica sono presenti tre Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147 ter del D.Lgs. n. 58/98 e del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana.

Pur non essendo previsti da disposizioni legali o statutarie termini preventivi per la presentazione di proposte, gli aventi diritto che intendano presentare in Assemblea una proposta di candidatura per la nomina di un Amministratore possono anticipare la stessa, rispetto alla data dell'Assemblea medesima, depositandola, presso la sede della Società (in Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 17.00) ovvero via fax al numero +39 0632493324 oppure mediante posta elettronica certificata all'indirizzo legale@pec.cementirholding.it unitamente alle informazioni relative all'identità degli Azionisti presentatori e copia di un documento d'identità, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta (facendo pervenire l'idonea certificazione comprovante la propria quota di capitale sociale alla c.d. "record date" indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, ovvero comunicazione relativa alla legittimazione all'intervento all'Assemblea, rilasciata da un intermediario autorizzato).

Si rammenta che, unitamente a ciascuna proposta di candidatura per la nomina di un Amministratore deve essere depositata la seguente documentazione: (i) un curriculum vitae contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; (ii) la dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto sociale per l'assunzione della carica di Amministratore, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente in conformità con il Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, dando atto di quanto previsto dallo statuto sociale e dalle disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, invita l'Assemblea a formulare proposte in ordine alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea degli Azionisti:

- a) di nominare quale componente del Consiglio di Amministrazione [●];
- b) di fissare la scadenza della carica del nominato Amministratore, unitamente a quella degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione oggi in carica, fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, confermando il compenso per l'incarico deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 21 Aprile 2015 a favore di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione."

5. RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA PRIMA SEZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 123-TER COMMA 6, DEL D.LGS. 58/98.

Signori Azionisti,

la Relazione sulla Remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione il 3 marzo 2017 stabilisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Cementir Holding S.p.A. al fine di determinare la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche nell'ordinario svolgimento della loro attività.

La Relazione sulla Remunerazione è redatta sulla base dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, ed è messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.cementirholding.it. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (entro 29 marzo 2017).

Si rinvia pertanto a tale documento.

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico della Finanza, sarà chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del Testo Unico della Finanza; tale deliberazione non sarà vincolante.

Si precisa che la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra (i) la politica di Cementir Holding S.p.A. in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2017 e (ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;
- preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/98, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

- a) di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Cementir Holding S.p.A.

Roma, 3 marzo 2017

Cementir Holding S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Francesco Caltagirone