

CEMENTIR - Cementerie del Tirreno S.p.A.
Sede Sociale in Roma - Corso di Francia n. 200
Registro Imprese di Roma n. 2311/2313/51
Capitale Sociale di Euro 159.120.000 i.v.

Relazione Illustrativa sulle proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria, convocata per il giorno 15 gennaio 2008 ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 16 gennaio 2008.

CEMENTIR - Cementerie del Tirreno S.p.A.
Sede Sociale in Roma - Corso di Francia n. 200
Registro Imprese di Roma n. 2311/2313/51
Capitale Sociale di euro 159.120.000 i.v.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Straordinaria e Ordinaria, in prima convocazione, per il giorno 15 gennaio 2008 ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 16 gennaio 2008, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

In parte Straordinaria:

- 1) Variazione della denominazione sociale e conseguente modifica dello Statuto sociale;
- 2) Previsione della carica di Presidente Onorario e conseguente modifica dello Statuto sociale;
- 3) Approvazione di un aumento di capitale sociale, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria e conseguente modifica dello Statuto sociale.

Sul punto 1) dell'Ordine del Giorno: Variazione della denominazione sociale e conseguente modifica dello Statuto sociale.

In data 8 novembre 2007, il Consiglio di Amministrazione della CEMENTIR - Cementerie del Tirreno S.p.A. ("Cementir" o la "Società") ha approvato un progetto di riorganizzazione societaria al fine di adeguare il modello gestionale vigente alla dimensione multinazionale raggiunta dal gruppo negli ultimi anni. Tale riorganizzazione avverrà mediante conferimento del ramo di azienda industriale della Cementir, comprendente le sole attività italiane del Gruppo, in una società interamente controllata, separando così le funzioni di indirizzo e controllo da quelle prettamente operative. Pertanto, al fine di rappresentare la nuova configurazione della Società, si propone di modificare la denominazione sociale da Cementir - Cementerie del Tirreno S.p.A., in Cementir Holding S.p.A..

In relazione al punto 1) dell'ordine del giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera:

"L'assemblea della Cementir- Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di modificare la denominazione sociale della Società da "Cementir - Cementerie del Tirreno S.p.A." in "Cementir Holding S.p.A." e, per l'effetto, di modificare l'art. 1 dello Statuto della Società."

Sul punto 2) dell'Ordine del Giorno: Previsione della carica di Presidente Onorario e conseguente modifica dello Statuto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha proposto di prevedere, a livello statutario, la carica di Presidente Onorario, da conferire a coloro che si siano distinti per l'impegno assunto ed i risultati ottenuti in favore della Società nonché per i meriti guadagnati nel corso della propria carriera professionale.

In relazione al punto 2) dell'ordine del giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera:

"L'assemblea della Cementir - Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di modificare lo statuto, inserendo la seguente previsione: "L'assemblea può nominare, anche al di fuori del Consiglio di Amministrazione, un Presidente Onorario, individuandolo tra le persone che si sono particolarmente distinte per l'impegno assunto ed i risultati ottenuti in favore della Società nonché per i meriti guadagnati nel corso della propria carriera professionale. Il Presidente Onorario può partecipare alle riunioni del Consiglio di

Amministrazione a scopo consultivo e senza diritto di voto. Il Presidente Onorario avrà diritto a percepire lo stesso compenso previsto statutariamente e dall'Assemblea degli Azionisti per i componenti del Consiglio di Amministrazione".

Sul punto 3) dell'Ordine del Giorno: Approvazione di un aumento di capitale sociale, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria e conseguente modifica dello Statuto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha proposto di procedere a un aumento a pagamento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria, sul quale dovrà deliberare l'Assemblea della Società, fino ad un importo massimo di 162.302.400 Euro, mediante emissione di massime numero 3.182.400 azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, del codice civile. A tal riguardo, il Consiglio d'Amministrazione ha valutato l'ipotesi di predisporre un piano, le cui linee guida verranno definite nel corso della prossima riunione dello stesso Consiglio d'Amministrazione. Si specifica che detto piano potrebbe essere uno strumento idoneo a determinare la creazione e la crescita di valore per la Società. Lo stesso piano infatti potrebbe costituire uno dei principali strumenti per consentire l'allineamento degli interessi degli amministratori dotati di poteri esecutivi e dei dirigenti che ricoprono ruoli strategici con quelli della Società, nonché della generalità degli azionisti. Inoltre, l'approvazione del piano sarebbe finalizzata a dotare la Società di un forte strumento di incentivazione e fidelizzazione di coloro che, all'interno della stessa, ricoprono ruoli strategici. Orientare le performance di coloro che, per la posizione ricoperta e per le funzioni espletate all'interno della Società e/o delle sue controllate, siano maggiormente in grado di influire sui risultati della stessa, collegando parte della propria remunerazione alla crescita di valore dell'azienda, è considerato infatti un fattore di successo fondamentale per la Società.

In relazione al punto 3) dell'ordine del giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera:

" L'assemblea della Cementir- Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di convocare la prossima assemblea per deliberare su un aumento a pagamento del capitale sociale, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria, fino ad un importo massimo di 162.302.400 Euro, mediante emissione di massime numero 3.182.400 azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, del codice civile. Per l'effetto, attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, seconda comma, codice civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, con conseguente emissione di azioni ordinarie fino ad un massimo di 162.302.400 Euro, con emissione di un numero massimo di 3.182.400 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro".

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le modifiche statutarie proposte non consentano l'esercizio del diritto di recesso da parte degli Azionisti della Società, non ricorrendo le condizioni previste ai sensi dell'art. 2437 c.c. .

In parte Ordinaria:

- 1) Ratifica della nomina per co-optazione di un membro del Consiglio d'Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da tredici a quindici membri e conseguente nomina di due nuovi membri del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Nomina di un Presidente Onorario. Delibere inerenti e conseguenti;
- 4) Approvazione di un piano di incentivazione azionaria.

Sul punto 1) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria: Ratifica della nomina per co-optazione di un membro del Consiglio d'Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c.. Delibere inerenti e conseguenti.

A seguito delle dimissioni del Consigliere, Ing. Luciano Leone, rassegnate il 9 novembre 2007 con effetto immediato, il Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2007, in conformità a quanto

disposto dall'art. 2386 c.c. e dell'art. 5 dello Statuto sociale, ha provveduto a nominare per cooptazione, in sostituzione del consigliere dimessosi, il Prof. Massimo Confortini, previa verifica dei requisiti personali, professionali e di indipendenza.

A tal riguardo, si specifica che, ai sensi del Regolamento Emittenti, approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata, il curriculum vitae, con tutte le informazioni relative alle caratteristiche personali e professionali del Prof. Massimo Confortini, così come la dichiarazione sul possesso dei requisiti di indipendenza da parte dello stesso, di cui all'articolo 148, comma 3, del D.lgs n. 58/1998, saranno depositate presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della Società, nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto alla convocata Assemblea la ratifica della nomina a consigliere del Prof. Massimo Confortini fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e cioè fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008.

In relazione al punto n. 1 dell'ordine del giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera:

" L'assemblea della Cementir - Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di ratificare la nomina per co-optazione, quale membro del Consiglio d'Amministrazione della società, del Prof. Massimo Confortini, nato a Avezzano (AQ) il 16 febbraio 1954, codice fiscale CNF MSM 54B16 A515X, domiciliato per la carica in Corso Francia 200, Roma;
- di stabilire che il mandato del consigliere qui nominato terminerà alla scadenza del mandato degli altri consiglieri attualmente in carica, prevista con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008;
- di riconoscere al consigliere qui nominato il compenso già fissato dall'assemblea degli azionisti del 20 aprile 2006 per gli altri membri del Consiglio d'Amministrazione e, precisamente, Euro 1.000,00 (mille virgola Zero), per ogni seduta del Consiglio a cui lo stesso parteciperà, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del suo ufficio".

Sul punto 2) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria: Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da tredici a quindici membri e conseguente nomina di due nuovi membri del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Rammentando che, ai sensi dell'art. 5 dello Statuto, il Consiglio può essere composto da un minimo di cinque ad un massimo di quindici membri che durano in carica per tre anni, il Consiglio di Amministrazione della Società del 3 dicembre 2007 ha deliberato di proporre all'Assemblea di aumentare a quindici il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società e di nominare, conseguentemente, due nuovi Consiglieri.

Precisiamo, inoltre, che, ai sensi dell'art. 144-octies del Regolamento Emittenti, approvato con delibera CONSOB n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, le proposte di nomina alla carica di amministratore, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati e dalla dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D.lgs n. 58/1998, saranno depositate presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della Società, nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

In relazione al punto 2) dell'Ordine del Giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera "L'assemblea della Cementir- Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di aumentare il numero di componenti del Consiglio di Amministrazione da tredici a quindici membri;
- di nominare due nuovi Consiglieri e di stabilire che i rispettivi mandati termineranno alla scadenza del mandato degli altri consiglieri attualmente in carica, prevista con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008;
- di riconoscere ai consiglieri, qui nominati, il compenso già fissato dall'assemblea degli azionisti del 20 aprile 2006 per gli altri membri del Consiglio d'Amministrazione e,

precisamente, Euro 1.000,00 (mille virgola Zero) per ogni seduta del Consiglio a cui gli stessi parteciperanno, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio".

Sul punto 3) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria: Nomina di un Presidente Onorario. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha proposto di nominare, al di fuori del Consiglio di Amministrazione, quale Presidente Onorario, l'Ing. Luciano Leone in ragione dell'impegno mostrato durante i lunghi anni di onorata carriera professionale maturati ricoprendo ruoli di crescente rilievo nella Società.

In relazione al punto 3) dell'ordine del giorno, Vi invitiamo pertanto a deliberare in merito alla proposta illustrataVi, adottando la seguente delibera:

" L'assemblea della Cementir- Cementerie del Tirreno S.p.A.

Delibera

- di nominare, al di fuori del Consiglio di Amministrazione, L'ing. Luciano Leone, nato a Napoli il 5 novembre 1927, quale Presidente Onorario della Società, riconoscendo allo stesso il compenso già fissato dall'assemblea degli azionisti del 20 aprile 2006 per i membri del Consiglio d'Amministrazione e, precisamente, Euro 1.000,00 (mille virgola Zero) per ogni seduta del Consiglio cui parteciperà, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione della sua carica onoraria".

Sul punto 4) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria: Approvazione di un piano di incentivazione azionaria.

Il Consiglio ha proposto di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea un piano di incentivazione azionaria avente le linee guida che verranno meglio definite nel corso della prossima riunione del presente Consiglio e comunicate al mercato, in linea con quanto previsto dall'art. 84 bis del Regolamento Emittenti, adottato con delibera Consob n.11971 del 14 maggio 1999, come modificata.

Roma, 7 dicembre 2007

p. Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Francesco Caltagirone Jr.



ALLEGATO "A"

| Testo vigente | TESTO PROPOSTO - MODIFICHE |
|--|--|
| <p style="text-align: center;">STATUTO ART. 1 – Denominazione</p> <p>La Società per azioni costituita in Trieste con atto in data 4 febbraio 1947 del Notaio Giovanni Iviani di Trieste, assume la denominazione di "CEMENTIR - Cementerie del Tirreno S.p.A." La Società ha sede in Roma e dura fino a tutto il 31 dicembre 2050 salvo proroga da deliberarsi dall'Assemblea. Potranno essere istituite, modificate e soppresse sedi secondarie, succursali, rappresentanze, dipendenze ed agenzie in Italia ed all'estero e, potrà essere trasferito l'indirizzo della sede sociale nell'ambito dello stesso Comune, con deliberazione del Consiglio di Amministrazione.</p> | <p style="text-align: center;">STATUTO ART. 1 - Denominazione</p> <p>La Società per azioni costituita in Trieste con atto in data 4 febbraio 1947 del Notaio Giovanni Iviani di Trieste, assume la denominazione di "Cementir Holding S.p.A" La Società ha sede in Roma e dura fino a tutto il 31 dicembre 2050 salvo proroga da deliberarsi dall'Assemblea. Potranno essere istituite, modificate e soppresse sedi secondarie, succursali, rappresentanze, dipendenze ed agenzie in Italia ed all'estero e, potrà essere trasferito l'indirizzo della sede sociale nell'ambito dello stesso Comune, con deliberazione del Consiglio di Amministrazione.</p> |
| <p style="text-align: center;">CAPITALE SOCIALE - AZIONI ARTICOLO 3</p> <p>Il capitale sociale è di Euro 159.120.000 (centocinquantanovemilionicentoventimila) diviso in n. 159.120.000 azioni del valore nominale di Euro 1 (uno). Le azioni sono indivisibili. Quando siano liberate per intero esse possono essere al portatore, se la legge lo consente, e possono essere convertite in nominative o viceversa su richiesta e a spese dell'azionista. Ogni azione dà diritto a un voto. La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, l'adesione all'atto costitutivo ed al presente Statuto ed importa, da parte dell'azionista, elezione di domicilio, a tutti gli effetti di legge, presso la sede legale della Società per quanto concerne i suoi rapporti con la medesima.</p> | <p style="text-align: center;">CAPITALE SOCIALE - AZIONI ARTICOLO 3</p> <p>Il capitale sociale è di Euro 159.120.000 (centocinquantanovemilionicentoventimila) diviso in n. 159.120.000 azioni del valore nominale di Euro 1 (uno). Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, seconda comma, codice civile, ha la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, con conseguente emissione di azioni ordinarie fino ad un massimo di 162.302.400 Euro, con emissione di un numero massimo di 3.182.400 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro, a servizio di uno o più piani di incentivazione azionaria e, pertanto, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma. Le azioni sono indivisibili. Quando siano liberate per intero esse possono essere al portatore, se la legge lo consente, e possono essere convertite in nominative o viceversa su richiesta e a spese dell'azionista. Ogni azione dà diritto a un voto. La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, l'adesione all'atto costitutivo ed al presente Statuto ed importa, da parte dell'azionista, elezione di domicilio, a tutti gli effetti di legge, presso la sede legale della Società per quanto concerne i suoi rapporti con la medesima.</p> |

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ARTICOLO 5

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque membri e non più di quindici membri eletti dall'Assemblea. Gli amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili a norma dell'art. 2383 Codice Civile.

L'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del capitale sociale o la diversa soglia stabilita ai sensi della normativa vigente. Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il quindicesimo giorno antecedente la data fissata per la riunione dell'assemblea in prima convocazione.

Le liste indicano quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e sono corredate dal curriculum vitae dei candidati che illustri le caratteristiche professionali e personali dei medesimi e dalla loro accettazione della candidatura.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista contenente un numero massimo di 15 candidati indicati con un numero progressivo; ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. I presentatori dovranno comprovare la loro qualità di Socio depositando, contestualmente all'elenco, la documentazione attestante il possesso del numero delle azioni necessarie alla presentazione della lista.

Il primo candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti, è eletto Amministratore; gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti secondo l'ordine progressivo indicato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge.

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ARTICOLO 5

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque membri e non più di quindici membri eletti dall'Assemblea. Gli amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili a norma dell'art. 2383 Codice Civile.

L'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del capitale sociale o la diversa soglia stabilita ai sensi della normativa vigente. Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il quindicesimo giorno antecedente la data fissata per la riunione dell'assemblea in prima convocazione.

Le liste indicano quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e sono corredate dal curriculum vitae dei candidati che illustri le caratteristiche professionali e personali dei medesimi e dalla loro accettazione della candidatura.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista contenente un numero massimo di 15 candidati indicati con un numero progressivo; ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. I presentatori dovranno comprovare la loro qualità di Socio depositando, contestualmente all'elenco, la documentazione attestante il possesso del numero delle azioni necessarie alla presentazione della lista.

Il primo candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti, è eletto Amministratore; gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti secondo l'ordine progressivo indicato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge.

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti

| | |
|--|--|
| <p>almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione della stessa.</p> <p>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 osservare il procedimento sopra previsto.</p> <p>Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.</p> | <p>almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione della stessa.</p> <p>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 osservare il procedimento sopra previsto.</p> <p>Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.</p> <p>L'assemblea può nominare, anche al di fuori del Consiglio di Amministrazione, un Presidente Onorario, individuandolo tra le persone che si sono particolarmente distinte per l'impegno assunto ed i risultati ottenuti in favore della Società nonché per i meriti guadagnati nel corso della propria carriera professionale. Il Presidente Onorario può partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione a scopo consultivo e senza diritto di voto. Il Presidente Onorario avrà diritto a percepire lo stesso compenso previsto statutariamente e dall'Assemblea degli Azionisti per i componenti del Consiglio di Amministrazione.</p> |
|--|--|