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,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge e, segnatamente, dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Sulle attività svolte nel corso del predetto esercizio, ispirate anche alle indicazioni fornite dalla Consob con Comunicazione del 6 aprile 2001, modificata ed integrata con Comunicazione n. DEM/3021582 del 4 aprile 2003 e, successivamente, con Comunicazione n. DEM/6031329 del 7 aprile 2006, siamo in grado di riferire quanto segue:

- 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. Riferiamo, in particolare, come segnalato dagli amministratori nella Relazione sulla gestione, che il Gruppo ha

consolidato la propria posizione sui mercati nord europei e, attraverso le controllate danesi, ha rilevato:

- il 100% della Kudsk & Dahl A/S (Danimarca);
- il 100% della Ferdigbetong Anlegg AS (Norvegia);
- il 100% della Rjukan Ferdigbetong AS (Norvegia);
- il 22.5% della Everts Betongpump & Entreprenad AB (Svezia);

- segnaliamo, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione è stato informato ed aggiornato in ordine alle operazioni avviate e concluse dai consiglieri forniti di poteri delegati;

- 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 sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Cementir Holding 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 interloquito, per le suddette finalità, con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili, previsto dall'art. 16 dello Statuto, e con il responsabile della funzione Internal Auditing; 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 la società, nel corso dell'esercizio, ha approvato un modello organizzativo in linea con i principi del ricordato Decreto e che la stessa si è dotata di un Codice Etico; il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, provveduto alla nomina di un Organismo di Vigilanza, i cui membri sono il responsabile della funzione Internal Auditing ed un professionista esterno. Vi informiamo che il Presidente del Collegio ha preso parte alle tre riunioni che il citato Organismo ha tenuto nel corso del 2008;

- abbiamo vigilato sullo stato di attuazione del Codice di Autodisciplina delle società quotate elaborato da Borsa S.p.A. nel marzo 2006 e, al riguardo, possiamo riferire che il modello di *Governance* della società è in linea con le indicazioni del citato Codice;

- abbiamo costantemente interloquito, anche in applicazione del disposto ex art. 150, comma 2, del D. Lgs. 58/98, con la società di revisione PriceWaterhouseCoopers 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, secondo l'accezione data al termine "parti correlate" dalla Raccomandazione Consob n. 2064231 del 30 settembre 2002. Gli amministratori, nelle note al bilancio, forniscono esaustive 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 non sono state presentate denuncie ex art. 2408 c.c., né esposti di alcun genere, 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;

- segnaliamo che nell'esercizio non sono state effettuate transazioni tra gli amministratori, i dirigenti con funzioni strategiche, i sindaci e la società o con imprese dalla stessa controllate;

- in ordine alle risultanze del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 abbiamo incontrato gli esponenti della PricewaterhouseCoopers S.p.A. con i quali abbiamo svolto i dovuti approfondimenti tecnici sulle principali e 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. Arrivabene, 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 PricewaterhouseCoopers 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 2008, i seguenti incarichi:
    - revisione contabile (€/migliaia 56);
    - bilancio ambientale (€/migliaia 39).

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, il Collegio si è riunito nr. sei volte, utilizzando anche mezzi telematici. Ha assistito alle cinque riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha preso parte, attraverso il proprio presidente, a tre delle quattro riunioni tenute dal Comitato per il Controllo Interno e a due delle tre riunioni del Comitato della Remunerazione. Il Comitato Esecutivo non si è mai riunito. Il Collegio ha, inoltre, preso parte all'assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007.

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 2008 e della Relazione sulla gestione che lo corredа. Riteniamo, inoltre, condivisibile la proposta degli amministratori di coprire la perdita di € 5.484.097 facendo ricorso agli utili riportati a nuovo e di distribuire, sempre a valere su tale accantonamento, dividendi per € 12.729.600.

Alleghiamo alla presente relazione l'elenco di cui all'art. 144-quinquiesdecies degli incarichi di ciascun membro del Collegio, giusta delibera Consob n. 15915 del 3 maggio 2007.

Roma, 3 aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

PROF. CLAUDIO BIANCHI
PRESIDENTE

DOTT. CARLO SCHIAVONE
SINDACO EFFETTIVO

AVV. GIAMPIERO TASCO
SINDACO EFFETTIVO

Elenco degli incarichi di ciascun membro del Collegio, giusta delibera Consob n. 15915 del 3 maggio 2007.

1. Nome e Cognome: CLAUDIO BIANCHI
2. Denominazione sociale della Società: CEMENTIR HOLDING S.p.A.
3. Tipologia di incarico: PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE
4. Scadenza dell'incarico: Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2010
5. Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 2
6. Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 14

1. Nome e Cognome: CARLO SCHIAVONE
2. Denominazione sociale della Società: CEMENTIR HOLDING S.p.A.
3. Tipologia di incarico: SINDACO
4. Scadenza dell'incarico: Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2010
5. Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 4
6. Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 30

1. Nome e Cognome: GIAMPIERO TASCO
2. Denominazione sociale della Società: CEMENTIR HOLDING S.p.A.
3. Tipologia di incarico: SINDACO
4. Scadenza dell'incarico: Assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2010
5. Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 3
6. Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 33