

REPERTORIO N. 184637

ROGITO N.63814

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilanove il giorno ventuno del mese di aprile.

21/04/2009

in Roma, Corso di Francia n. 200 alle ore 12,10.

A richiesta della Spett.le "CEMENTIR HOLDING S.p.A." con sede in Roma (RM), Corso di Francia n. 200, Codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Roma 00725950638, partita IVA 02158501003 capitale sociale Euro 159.120.000,00=, R.E.A. n. RM - 160498, io dr. Maurizio Misurale Notaio in Roma, con studio in Via in Lucina n. 17, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono trovato ove sopra all'ora anzidetta per assistere elevandone verbale all'assemblea ordinaria degli azionisti della predetta società oggi convocata in questo luogo ed ora in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2008, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di distribuzione del dividendo.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2008 del Gruppo CEMENTIR HOLDING e relative relazioni.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

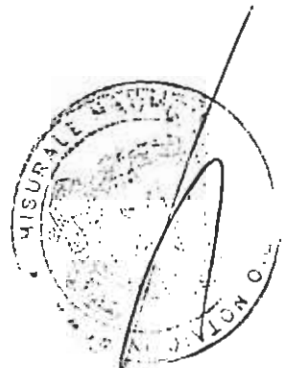
2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2009/2010/2011, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ivi giunto ho rinvenuto presente Francesco CALTAGIRONE, nato a Roma il 29 ottobre 1968 e domiciliato per la carica presso la sede sociale, in Roma, Corso di Francia n. 200, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Francesco CALTAGIRONE, il quale informa l'assemblea che le funzioni di Segretario vengono assunte da me Notaio.

Il Presidente dell'assemblea quindi constata e fa constatare che:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata in prima convocazione giusta pubblicazione in data 20 marzo 2009, sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "Il Messaggero";
- 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, così come novellato dalla Legge 28 dicembre 2005 n. 262 (c.d. "legge sul risparmio");



- è stata messa a disposizione dei presenti tutta la documentazione relativa agli argomenti posti all'Ordine del giorno, nonché la seconda edizione del Bilancio Ambientale del Gruppo che sarà inoltre pubblicata anche sul sito della Società.

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso stesso Presidente, i Consiglieri Carlo CARLEVARIS, Riccardo NICOLINI, Alessandro CALTAGIRONE, Saverio CALTAGIRONE, Mario DELFINI, Massimo CONFORTINI e Flavio CATTANEO; hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri signori Azzurra CALTAGIRONE, Edoardo CALTAGIRONE, Mario CILIBERTO, Fabio CORSICO, Alfio MARCHINI, Walter MONTEVECCHI e Pasquale ALCINI;

- del Collegio Sindacale sono presenti il Prof. Claudio BIANCHI Presidente, l'Avv. Giampiero TASCO e il Dr. Carlo SCHIAVONE, Sindaci Effettivi;

- che è altresì presente il dirigente preposto Dott. Oprandino ARRIVABENE, nonché il Presidente onorario Ing. Luciano LEONE;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari e procede quindi alla lettura delle presenze degli azionisti partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con indicazione del numero delle azioni, dando atto che le deleghe risultano regolari ai sensi dell'art. 2372 C.C..

Il Presidente dichiara quindi che:

- sono presenti per delega n. 43 azionisti intestatari di n. 98.639.520 azioni ed in proprio n. 4 azionisti intestatari di n. 61.001 azioni, sulle n. 159.120.000 azioni ordinarie da Euro 1,00 (uno virgola zero) aventi diritto di voto; totale azioni in proprio e rappresentate n. 98.700.521 il tutto come risulta dal foglio di presenza del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e quello degli azionisti che si allegano al presente atto sotto le lettere "A" e "B";

- è stato richiesto ai partecipanti di far presente eventuali carenze di legittimazione di voto ai sensi degli artt. 120, 121 e 122 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i..

Il Presidente dichiara inoltre che:

- non risultano, né sono stati denunciati, né sono conosciuti pattuizioni o accordi tra azionisti previsti dall'art. 122 del D.Lgs. n. 58/98, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse;

- il capitale sociale è di Euro 159.120.000,00 (centocinquantanovemilionicientoventimila virgola Zero) diviso in n. 159.120.000= azioni ordinarie di nominali Euro 1,00= ciascuna;

- la Società non ha in portafoglio azioni proprie;

- il numero degli azionisti risultanti dall'ultimo rilevamento è di n. 6897;

- gli azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 2% (due per cento), così come risulta dal Libro Soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e da altre informazioni a disposizione, sono alla data odierna:

1) Francesco Gaetano CALTAGIRONE Azioni n. 99.346.707 62,435%;

e precisamente detenute:

- direttamente	Azioni n. 1.327.560	0,834%;
- indirettamente tramite le società:		
CALT 2004 S.r.l.	Azioni n. 47.860.813	30,078%;
LAV 2004 S.r.L.	Azioni n. 40.543.880	25,480%;
PANTHEON 2000 S.P.A.	Azioni n. 4.466.928	2,807%;
VIANINI INDUSTRIA S.P.A.	Azioni n. 2.614.300	1,643%;
CALTAGIRONE S.p.A.	Azioni n. 2.533.226	1,592%;
2) Francesco CALTAGIRONE	Azioni n. 6.527.278	4,102%;
- direttamente	Azioni n. 2.684.632	1,687%;
- indirettamente tramite la società:		
CHUPAS 2007 S.R.L.	Azioni 3.842.646	2,415%.

- le azioni sono state depositate nei termini ed in conformità di quanto previsto dallo statuto e dalla normativa vigente.

- si allegano al presente verbale sotto le lettere "C-D-E-F-G-H-" i seguenti documenti:

- Relazione sulla gestione (Bilancio d'esercizio e Bilancio consolidato)
- Bilancio di Esercizio (comprendente anche l'attestazione del bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni)
- Relazione Società di Revisione (Bilancio d'esercizio)
- Relazione dell'Organo di Controllo
- Bilancio consolidato (comprendente anche l'attestazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni)
- Relazione Società di Revisione (Bilancio Consolidato)
- in data 6 aprile 2009 è stata trasmessa alla Borsa Italiana la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno della odierna assemblea ed in pari data è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso il sito internet della Società;
- in ottemperanza della comunicazione CONSOB prot. n. DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996 rende noto che la società di revisione PriceWaterHouseCoopers S.p.A. ha complessivamente impiegato per la revisione e per la certificazione del bilancio di esercizio e consolidato n. 573 ore (rispettiva-



mente n. 317 per il bilancio di esercizio n. 256 per il bilancio consolidato) a fronte di un corrispettivo di euro 46.697,00 (rispettivamente euro 18.678,60 ed euro 28.017,90);

- in sala sono presenti analisti finanziari e rappresentanti della stampa, anche in adesione alle raccomandazioni della CONSOB e precisamente:

- Francesco CARBONE per ANSA;
- Gerardo GRAZIOLA per RADIOCOR;
- Luca CIFFONI per IL MESSAGGERO;
- hanno, inoltre, chiesto di partecipare all'assemblea anche i seguenti studenti della facoltà di Economia dell'Università "La Sapienza" di Roma e precisamente i signori Alessio ALIMANDI, Gabriele CARRARINI, Marilisa MARIGGIOLI e Sara MAZZEI.

Il Presidente chiede se vi sono obiezioni a tali presenze da parte dei partecipanti all'assemblea.

L'assemblea non manifesta alcuna obiezione al riguardo.

Il Presidente informa infine, che i dati personali raccolti mediante la registrazione così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori saranno trattati esclusivamente ai fini del regolare svolgimento dell'assemblea e per la verbalizzazione.

Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che la presente Assemblea è validamente costituita e può discutere e deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno.

Prima di iniziare la trattazione di quanto posto all'ordine del giorno, il Presidente, passa ad illustrare gli aspetti più rilevanti sull'andamento della gestione del Gruppo Cementir Holding nel corso del 2008.

Il Presidente, in particolare, nell'illustrare le principali voci di bilancio sottolinea come l'esercizio appena concluso sia purtroppo il primo nel quale, dopo nove anni consecutivi, il Gruppo non è riuscito a migliorare i propri risultati rispetto al precedente. In particolare, la perdita di efficienza è dovuta alla discrasia tra costi e ricavi che si è venuta a creare principalmente nella seconda metà del 2008: i prezzi e le quantità di vendita sono diminuite repentinamente, mentre i costi energetici sono scesi a ritmi più lenti per effetto della dinamica differita del costo delle materie prime a cui sono legati.

Per quanto riguarda le prospettive per il futuro, Il Presidente ritiene che il quadro macroeconomico resta critico e pertanto qualsiasi previsione deve essere rinviata alla fine del primo semestre, considerato che oggi non ci sono le basi per prevedere una ripresa virtuosa e di lungo periodo.

Il Presidente, tuttavia, fa presente che ci sono delle certezze per il prossimo futuro che riguardano principalmente il fatto che tutte le società del Gruppo si sono già attivate prontamente per ridimensionare i costi fissi in funzio-

ne della minore domanda dei prodotti. In particolare, il Gruppo completerà un importante piano di taglio dei costi legato soprattutto al ridimensionamento delle strutture in Scandinavia afferenti sia il personale che gli impianti che dovrebbe comportare una volta terminato un risparmio di circa 30-35 milioni di Euro su base annua. Il Presidente prosegue segnalando che ulteriori risparmi saranno realizzati anche grazie al repentino ridimensionamento dei costi dell'energia che dovrebbe dare i suoi frutti a partire dal secondo semestre dell'anno in corso. Il Presidente precisa che un'ulteriore certezza per il Gruppo è data dal fatto che la Società non ha seguito la "sbornia" generale dell'indebitamento a qualsiasi costo per finanziare la crescita. Il Presidente, infatti, ha spiegato come la Società negli ultimi anni abbia privilegiato la crescita interna rispetto alle acquisizioni, limitandosi ad investire nell'ampliamento della propria capacità produttiva; in tal senso è stata avviata la costruzione del nuovo stabilimento di cemento bianco in Cina, il cui completamento è previsto nel primo trimestre 2010, per una capacità complessiva di 600 mila tonnellate ed un costo di circa 60 milioni di euro.

Circa il quadro macroeconomico generale aggiunge che negli ultimi 10 anni i mercati mondiali hanno probabilmente vissuto una sorta di "doping finanziario" con la conseguenza che se ci dovesse essere un rimbalzo positivo nel medio e lungo termine sarà a livelli comunque più bassi rispetto al recente passato. Sul punto prosegue precisando che non crede si possano ripristinare condizioni economiche favorevoli nel breve e nel medio periodo.

Infine, aggiunge che se anche le prospettive sul 2009, alla luce della crisi economica, non sono al momento decifrabili, il Gruppo non si preclude per il futuro la possibilità di crescita per linee esterne anche grazie al fatto che la società, a differenza di altri competitors, non ha un forte indebitamento e quindi potrà essere possibile cogliere eventuali opportunità nel caso in cui altri operatori del settore siano costretti a vendere degli assets ritenuti interessanti.

Esaurita l'esposizione, il Presidente chiede se ci sono interventi.

Prende la parola l'azionista Tito POPULIN portatore in proprio di n. 10.000 azioni e per delega di n. 17.000 azioni il quale, dopo aver sottolineato che secondo lui l'attuale crisi economica risente anche di una componente psicologica in quanto la liquidità esiste ma non viene investita, rileva come la gestione finanziaria e operativa della Società sia migliorata da settembre a dicembre del 2008 chiedendone quindi le ragioni.

Il Presidente spiega che la gestione finanziaria e operativa è migliorata grazie ad operazioni di hedging, ad operazioni

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal.

di riassetto del working capital ed alla cessione di azioni in portafoglio.

L'azionista Populin chiede quindi se il piano di ridimensionamento dei costi in Scandinavia possa incidere sulla capacità produttiva del Gruppo.

Il Presidente risponde affermando che il suddetto piano è in linea con la domanda attuale del mercato e che eventuali stop saranno temporanei e legati al perdurare della crisi.

L'azionista Populin prosegue chiedendo se del calo della domanda ha risentito anche la vendita del cemento bianco, considerato nel settore un bene di lusso.

Il Presidente risponde in maniera affermativa, aggiungendo che anzi le vendite del cemento bianco, proprio perché destinate prevalentemente al mercato statunitense, hanno maggiormente risentito delle condizioni di recessione degli U.S.A.

L'azionista Populin prosegue chiedendo se i progetti del Governo italiano (cd. "Piano Casa" e piano di rilancio delle opere pubbliche) in approvazione possano rappresentare una possibilità di recupero per il fatturato della Società.

Il Presidente spiega che in genere le misure poste in essere sino ad oggi da tutti i governi per affrontare la crisi economica globale sono tendenzialmente tali da non poter colmare il "gap" che si è creato tra la domanda e l'offerta dei prodotti e ritiene che pertanto non si potranno trarre grandi benefici.

Circa i provvedimenti del Governo italiano fa presente che i piani in discussione comportano un impatto sulla domanda di cemento in percentuale assolutamente minima rispetto al valore assoluto dei piani. Al contrario, come peraltro i recenti fatti dell'Abruzzo hanno testimoniato, il Governo italiano dovrebbe puntare all'adozione di provvedimenti finalizzati a rendere effettive le leggi in materia di "best practice" nella produzione di calcestruzzo aumentando i controlli sulle percentuali di cemento effettivamente impiegate nella produzione dello stesso. Nel caso venissero adottati provvedimenti del genere, gli impatti sulla domanda di cemento sarebbero certamente maggiori rispetto ai piani di cui sopra e potrebbero comportare effettivi benefici al settore e quindi anche per la nostra Società.

L'azionista Populin prosegue chiedendo se a livello di conto economico si prevede una ulteriore riduzione di costi.

Il Presidente risponde che le uniche certezze possono essere rappresentate dalla gestione dei costi energetici, ammesso che rimangano a livello attuale, e dai costi interni sui quali infatti si sta operando.

L'azionista Populin chiede quindi se invece sono previsti rischi finanziari.

Il Presidente spiega che gli stessi potrebbero essere rappresentati solo da difficoltà nell'incassare i crediti e

dall'aumento dei tassi di interesse, ma considerato che la Società ha già messo in atto delle strategie di monitoraggio attento del credito e che il Gruppo ha un'esposizione finanziaria notevolmente più bassa rispetto ad altri competitors ritiene che tali rischi possano essere ben gestiti.

L'azionista Populin chiede inoltre se ci sono aggiornamenti in materia di progetti di ricerca e sviluppo attuati dall'azienda.

Il Presidente informa che i progetti in materia sono concentrati soprattutto sullo studio di utilizzo di fonti di energia alternativa nei processi di produzione e spiega che la controllata danese ha già implementato un progetto in tal senso che dovrebbe ridurre al 50% l'uso dell'energia tradizionale a vantaggio di fonti alternative. Analoghi progetti sono in fase di implementazione presso la controllata turca mentre in Italia, purtroppo, il ritardo nell'utilizzo di combustibili alternativi è dovuto essenzialmente all'inerzia delle amministrazioni locali nel rilascio delle previste autorizzazioni e quindi non a cause imputabili all'azienda.

L'azionista Populin infine chiede chiarimenti circa il fatto che la società, inizialmente quotata nel segmento Star della Borsa, sia oggi invece quotata nel segmento standard con conseguenti penalizzazioni per gli azionisti anche per gli orari ridotti di negoziazione del titolo.

Il Presidente informa che uno dei prossimi obiettivi della Società è proprio quello di chiedere la riammissione nel segmento Star e proprio a tal fine, nel rinnovo dell'organo amministrativo, si è tenuta in considerazione la necessità di avere all'interno del Consiglio di Amministrazione almeno 4 componenti con le caratteristiche di indipendenza richieste dall'attuale codice di autodisciplina.

Esauriti gli interventi dell'azionista Populin, il Presidente chiede se ci sono altre domande.

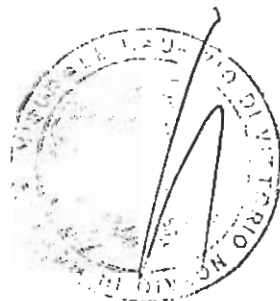
Interviene quindi l'azionista Gianmaria Fiorentini, portatore in proprio di n. 1 azione, il quale chiede se il cementificio di Cagnano Miterno di proprietà della Sacci sia ancora operativo.

Il Presidente lascia la parola al Dott. Riccardo Nicolini, il quale in qualità consigliere e di presidente della controllata operativa Cementir Italia Srl è la persona più informata in merito al quesito posto.

Prende quindi la parola il Dott. Nicolini il quale risponde che l'impianto che era ancora in attività è stato fermato in seguito al terremoto.

L'azionista chiede quindi se la cementeria di Pescara sia funzionante.

Il Dott. Nicolini risponde che il suddetto impianto, che è stato acquistato da Sacci dal gruppo LaFarge, è funzionante. L'azionista Fiorentini giunge quindi alla conclusione che sarà difficile per la società fornire le zone terremotate



data la lontananza degli impianti ed i costi dei trasporti. Il Dott. Nicolini, manifestando preliminarmente cordoglio per le vittime del terremoto, precisa che al contrario le zone terremotate potranno essere fornite facilmente dalla Società grazie agli Stabilimenti di Maddaloni e di Spoleto, con il vantaggio ulteriore di essere in grado di fornire due tipologie diverse di cemento.

L'azionista Fiorentini, fa quindi una riflessione sulle vittime del terremoto e sulle responsabilità che a suo parere sono da imputarsi al sistema italiano degli appalti. Prosegue poi domandando se le azioni detenute dalla Società in Italcementi fossero state vendute.

Il Presidente risponde in maniera affermativa spiegando che la scelta di smobilizzare la partecipazione in Italcementi, di poco superiore al 2% di cui la quota diretta di Cementir era solo dell'1,7%, è derivata dal fatto che si trattava di un'allocazione di risorse finanziarie all'interno del settore di riferimento della Società. Considerata la crisi economica generale divenuta molto grave si è ritenuto opportuno vendere la partecipazione anche al fine di ottimizzare la cassa.

Prosegue l'azionista Fiorentini evidenziando delle riserve sull'emolumento pari a 4,08 milioni di Euro percepito dal Presidente, chiedendo se fosse in linea con quello di altri manager del settore e se lo considerasse meritato rispetto al lavoro svolto per la Società.

Il Presidente risponde che, in primo luogo, qualsiasi raffronto con manager di altre società è del tutto inconferente e che ovviamente non spetta a lui decidere se l'emolumento possa considerarsi meritato o meno. L'unico dato certo è che il suo emolumento è stato ancorato a parametri finanziari del Gruppo (in particolare all'andamento del cash flow) stabiliti dagli organi competenti della Società e che pertanto l'attuale livello della remunerazione rispecchia semplicemente la crescita del Gruppo negli ultimi 13 anni. A tal proposito, il Presidente evidenzia come tale crescita, appunto, si sia basata essenzialmente su una sua intuizione e che quando l'allora Cementir fu acquisita, le competenze nel settore del cemento del nuovo azionista di riferimento erano praticamente vicino allo zero. Il Presidente, quindi, rivendicando inoltre la sua totale autonomia rispetto all'azionista di controllo, ribadisce come la crescita e lo sviluppo della Società, quindi, siano state essenzialmente il frutto delle sue intuizioni imprenditoriali implementate con l'aiuto del management. Il Presidente fa, inoltre, presente che negli ultimi anni lo sviluppo ed il conseguente incremento di valore della Società sono stati perseguiti attraverso l'autofinanziamento senza ricorrere ad aumenti di capitale e quindi senza attingere in alcun modo alle risorse degli azionisti.

Infine, aggiunge che una considerevole porzione del suo emolumento è stata reinvestita nell'acquisto di azioni della Società proprio a dimostrazione di un interesse in linea con quello di tutti gli altri azionisti.

Riprende quindi la parola l'azionista Fiorentini il quale, prendendo atto di quanto riferito dal Presidente, fa notare come a suo avviso il notevole impegno profuso dal Presidente in realtà possa essere imputato anche alla circostanza che lo stesso Presidente detiene una quota significativa della Società.

Esaurita la risposta, il Presidente chiede se ci sono ulteriori interventi, non essendoci, passa alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno, "Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2008, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di distribuzione del dividendo.

Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Chiede quindi ed ottiene la parola l'Avv. Giancarlo NUNE', in rappresentanza per delega dell'azionista PANTHEON 2000 S.P.A. titolare di numero 4.466.928 azioni per chiedere di omettere la lettura del Bilancio e delle relazioni di reddito limitando la lettura stessa alle parti relative alla proposta di destinazione del risultato di esercizio.

Messa ai voti la proposta del rappresentante dei predetti azionisti, la stessa viene approvata con voto unanime, previa verifica di voti contrari o di astenuti.

Il Presidente dà quindi lettura della parte conclusiva della relazione del Consiglio di Amministrazione, relativa alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, come segue:

"Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli azionisti:

- di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, relativa all'esercizio 2008, lo stato patrimoniale, il conto economico e le note esplicative del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008;
- di coprire la perdita dell'esercizio di Euro 5.484.097,00 tramite l'utilizzo degli utili portati a nuovo;
- di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 12.729.600,00 nella misura di Euro 0,08 per ciascuna azione ordinaria, utilizzando a tal fine la corrispondente parte di utili portati a nuovo".

Prende quindi la parola l'Avv. Ravaioli che in rappresentanza degli azionisti "CALT 2004 S.R.L" portatrice di n. 47.860.813, della "CALTAGIRONE S.P.A." titolare di n.2.533.226 azioni, della "LAV 2004 S.r.l.", titolare di n.40.543.880 azioni, propone di approvare il bilancio unitamente ai prospetti contabili ed alle note esplicative nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio per-



venuta dal Consiglio di Amministrazione ed infine quanto previsto dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa circa il fatto che il dividendo di Euro 0,08 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge, sia messo in pagamento il 21 maggio 2009 con stacco cedola il 18 maggio 2009.

Il Presidente chiede al Presidente del Collegio Sindacale se ha osservazioni sul bilancio.

Il Presidente del Collegio Sindacale, dichiara di non avere osservazioni al di fuori delle note riportate nella relazione che è stata data per letta e che esprime il parere favorevole del Collegio, ed informa di essere a disposizione per fornire i chiarimenti del caso.

Il Presidente constatato che non ci sono altri interventi chiede di esprimere il voto sulla proposta illustrata dall'Avv. Ravaioli.

L'Assemblea degli Azionisti di CEMENTIR HOLDING S.p.A., presso atto delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del Collegio Sindacale, visto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, con il voto contrario non motivato del Dott. Massimo MASSARONI in rappresentanza dei seguenti azionisti:

ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.

RL MANAGER OF MANAGERS FD ICVCEUROPEAN EQUITY FUND

SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST

ING BEWAAR MAATSCHAPPIJ 1 BV

WISDOM TREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTL BASIC MATERIAL SE FD

CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND

CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS

STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS

STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM

CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COM. TRUST FUND

GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND

FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT

J. SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND

SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET. SYSTEM

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND

LANDROVER PENSION SCHEME

FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST

FORD UAW HOLDING LLC

COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND

portatori complessivamente di numero 725.881 azioni e con

l'astensione dal voto del Dott. Massimo MASSARONI in rappresentanza dell'azionista "HEALTHACARE EMPLOYEES PENSION TR", portatore di numero 8.178 azioni, a maggioranza

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2008, i prospetti contabili e la nota esplicativa del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, nonché la proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di pagamento del dividendo come sopra formulata.

Riprende quindi la parola il Presidente e per quanto riguarda il secondo punto all'ordine del giorno "nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2009/2010/2011, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti", il Presidente espone quanto segue:

"Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2008 si conclude il mandato degli amministratori attualmente in carica per scadenza del termine.

L'assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni dell'art. 5 dello statuto. Al riguardo si precisa che l'elezione degli amministratori avviene sulla base di liste, come di seguito indicato.

L'art.5 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da non meno di cinque e non più di quindici membri a cui spetterà la retribuzione determinata dall'Assemblea. Gli Amministratori sono rieleggibili.

Circa il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, come già rappresentato nella Relazione Illustrativa degli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, si propone di mantenere l'attuale composizione di 15 (quindici) membri, essendosi quest'ultimo dimostrato un numero congruo al fine di consentire un efficace funzionamento dei lavori consiliari ed una diversificata partecipazione ai comitati nonché al fine di garantire una continuità con la situazione vigente.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta appena illustrata.

L'Assemblea preso atto di quanto sopra esposto, con il voto contrario non motivato del Dott. Massimo MASSARONI in rappresentanza dei seguenti azionisti:

ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.

RL MANAGER OF MANAGERS FD ICVCEUROPEAN EQUITY FUND

SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST

ING BEWAAR MAATSCHAPPIJ 1 BV

WISDOM TREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTL BASIC MATERIAL SE FD



CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE
FUND
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAEXEMPT RETI-
REMENT PLANS
STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAEXEMPT RETI-
REMENT PLANS
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COM. TRUST
FUND
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT
J. SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND
SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET. SYSTEM
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND
LANDROVER PENSION SCHEME
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST
FORD UAW HOLDING LLC
FSS TRUSTEE CORPORATION
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR
CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD-EUROPE
SMALL CAP (BGI) C/O WALKERS SPV LTD
AXA WORLD FUNDS
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
GLOBAL MARKET INSIGHT FUNDS B
EURO EX-UK ALPHA TILTS FUNDS B
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND

portatori complessivamente di numero 1.529.495 azioni e con
l'astensione dal voto del Dott. Massimo MASSARONI in rappre-
sentanza degli azionista "HEALTHACARE EMPLOYEES PENSION TR",
portatore di numero 8.178 azioni, e "COLLEGE RETIREMENT
EQUITIES FUND", portatore di numero 10.000 azioni, a mag-
gioranza

delibera

di approvare la proposta come sopra formulata stabilendo
quindi in 15 (quindici) membri la composizione del Consiglio
di Amministrazione.

Riprende quindi la parola il Presidente per ricordare al-
l'assemblea che, 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

REMENT PLANS
 STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAXEXEMPT RETI-
 REMENT PLANS
 STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM
 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM
 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COM. TRUST
 FUND
 GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND
 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT
 J. SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND
 SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET. SYSTEM
 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND
 LANDROVER PENSION SCHEME
 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST
 FORD UAW HOLDING LLC
 FSS TRUSTEE CORPORATION
 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND
 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR
 CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD-EUROPE
 SMALL CAP (BGI) C/O WALKERS SPV LTD
 AXA WORLD FUNDS
 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
 WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS
 GLOBAL MARKET INSIGHT FUNDS B
 EURO EX-UK ALPHA TILTS FUNDS B
 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND

portatori complessivamente di numero 1.529.495 azioni e con
 l'astensione dal voto del Dott. Massimo MASSARONI in rappre-
 sentanza degli azionista "HEALTHACARE EMPLOYEES PENSION TR",
 portatore di numero 8.178 azioni, e "COLLEGE RETIREMENT
 EQUITIES FUND", portatore di numero 10.000 azioni, a mag-
 gioranza

delibera

- di nominare a comporre il Consiglio di Amministrazione per
 il triennio 2009 - 2010 - 2011 e quindi fino all'approvazio-
 ne del bilancio al 31 dicembre 2011 i signori:
- CALTAGIRONE Francesco, nato a Roma (RM) il 29 ottobre
 1968, residente in Roma (RM), Via del Corso n. 509, Codice
 Fiscale CLT FNC 68R29 H501B;
- CALTAGIRONE Edoardo, nato a Roma (RM) il 12 aprile 1944,
 residente in Roma (RM), Viale Parioli n. 117, Codice Fiscale
 CLTDRD44D12H501M;
- CALTAGIRONE Alessandro, nato a Roma (RM) il 27 dicembre
 1969, residente in Roma (RM), via Cuboni n. 4, Codice Fisca-
 le CLT LSN 69T27 H501N;

- CALTAGIRONE Azzurra, nata a Roma (RM) il 10 marzo 1973, residente in Roma (RM), Via Panama n. 16, Codice Fiscale CLT ZRR 73C50 H501B;
- CALTAGIRONE Saverio, nato a Roma (RM) il 3 marzo 1971, residente in Roma (RM), piazza de' Ricci n. 129, Codice Fiscale CLT SVR 71C03 H501V;
- CARLEVARIS Carlo, nato a Napoli (NA) il 5 agosto 1931, residente in Roma (RM), Via Ferdinando Liuzzi n. 25, Codice Fiscale CRL CRL 31M05 F839E;
- CATTANEO Flavio, nato a Rho (MI) il 27 giugno 1963, residente in Roma (RM), Via Tibullo n. 10, Codice Fiscale CTT FLV 63H27 H264T;
- CILIBERTO Mario, nato a Crotone (KR) il 6 maggio 1946, residente in Roma (RM), Via Cavalier d'Arpino n. 5/A, Codice Fiscale CLB MRA 46E06 D122H;
- CONFORTINI Massimo, nato a Avezzano (AQ) il 16 febbraio 1954, residente in Roma (RM), Viale di Villa Massimo n. 13, Codice Fiscale CNF MSM 54B16 A515X;
- CORSICO Fabio, nato a Torino (TO) il 20 ottobre 1973, residente in Chieri (TO), Via degli Olmi n. 19, Codice Fiscale CRS FBA 73R20 L219E;
- DELFINI Mario, nato a Roma (RM) il 19 aprile 1940, residente in Roma (RM), Via San Tarcisio n. 116, Codice Fiscale DLF MRA 40D19 H501F;
- MARCHINI Alfio, nato a Roma (RM) il 1 aprile 1965, residente in Roma (RM), Via Frattina n. 89, Codice Fiscale MRC LFA 65D01 H501H;
- MONTEVECCHI Walter, nato a Faenza (RA) il 28 settembre 1945, residente in Roma (RM), Via DELLA LUPA n. 22, Codice Fiscale MNT WTR 45P28 D458Q;
- NICOLINI Riccardo, nato a Roma (RM) il 26 agosto 1968, residente in Roma (RM), Via Archimede n. 141/A, Codice Fiscale NCL RCR 68M26 H501N;
- VITALI Enrico, nato a Milano (MI) il 31 marzo 1961, residente in Milano (MI), Via G. Revere n. 15, Codice Fiscale VTL NRC 61C31 F205Z.

- tutti domiciliati per la carica sociale presso la sede legale della Società, in Roma Corso di Francia, 200.

Chiede quindi ed ottiene la parola l'azionista Gianmario FIORENTINI, portatore in proprio di 1 (uno) azione, il quale chiede di conoscere il numero di partecipazioni alle riunioni del Consiglio di Amministrazione nel precedente triennio del Consigliere uscente e candidato alla nuova elezione, Sig. Edoardo Caltagirone, chiedendo in particolare se abbia mai partecipato alle riunioni consiliari.

Il Presidente nel rispondere a quanto richiesto riferisce che, pur non potendo rispondere sul numero esatto di partecipazioni all'attività del Consiglio, può confermare la partecipazione del Sig. Edoardo Caltagirone ad alcune di esse.

Non essendoci ulteriori richieste, l'azionista FIORENTINI,



alle ore 13,20, abbandona la riunione.

Riprende quindi la parola il Presidente per riferire che, l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso al Consiglio di Amministrazione.

Chiede quindi ed ottiene la parola l'avv. Marco Ravaioli in rappresentanza dell'azionista Calt 2004 S.r.l. - il quale, quanto al compenso annuo del Consiglio di Amministrazione, propone di attribuire ai componenti dello stesso un gettone di presenza di € 1.000,00 per ogni riunione del Consiglio di Amministrazione alla quale partecipino.

Il Presidente chiede se vi sono altri interventi in merito e, non essendoci altre richieste di intervento, chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta illustrata dall'avv. Marco Ravaioli.

L'Assemblea preso atto di quanto sopra esposto, con il voto contrario del Dott. Massimo MASSARONI in rappresentanza dei seguenti azionisti:

ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.

RL MANAGER OF MANAGERS FD ICVCEUROPEAN EQUITY FUND

SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST

ING BEWAAR MAATSCHAPPIJ 1 BV

WISDOM TREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND

WISDOMTREE INTL BASIC MATERIAL SE FD

CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND

CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAEXEMPT RETIREMENT PLANS

STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDS TAEXEMPT RETIREMENT PLANS

STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM

CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COM. TRUST FUND

GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND

FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT

J. SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND

SAN FRANCISCO CITY & COUN.RET. SYSTEM

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND

LANDROVER PENSION SCHEME

FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST

FORD UAW HOLDING LLC

FSS TRUSTEE CORPORATION

STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND

FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR

CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD-EUROPE

SMALL CAP (BGI) C/O WALKERS SPV LTD

AXA WORLD FUNDS

CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV.FUND FOR EMP.B.TRUSTS

GLOBAL MARKET INSIGHT FUNDS B

EURO EX-UK ALPHA TILTS FUNDS B

BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND

portatori complessivamente di numero 1.529.495 azioni e con l'astensione dal voto del Dott. Massimo MASSARONI in rappresentanza degli azionista "HEALTHACARE EMPLOYEES PENSION TR", portatore di numero 8.178 azioni, e "COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND", portatore di numero 10.000 azioni, a maggioranza

delibera

- di approvare integralmente la proposta come sopra formulata dal rappresentante dell'azionista CALT 2004 S.r.l..

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola l'assemblea viene chiusa alle ore 13,30.

I comparenti mi esonerano dalla lettura di quanto allegato dichiarando di averne preso conoscenza prima d'ora.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, scritto in parte da persona di mia fiducia e in parte a mano da me Notaio e da me letto al comparente e lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.

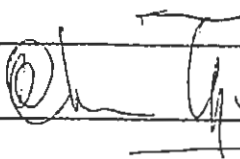
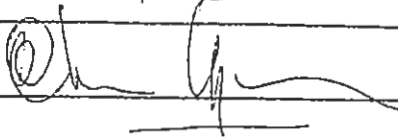
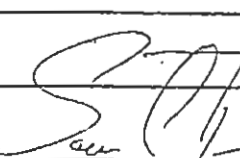
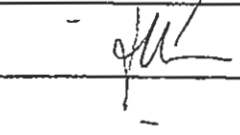
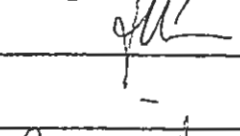
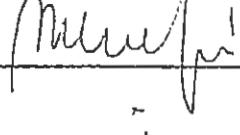
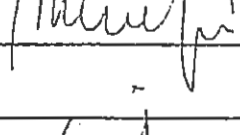
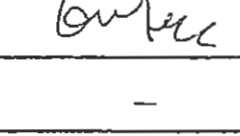
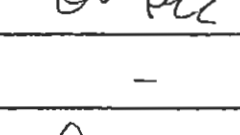
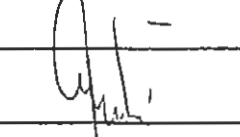
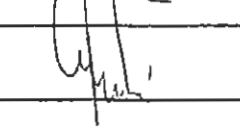
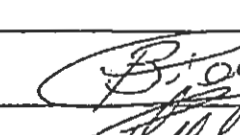
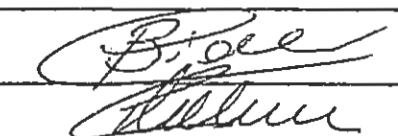
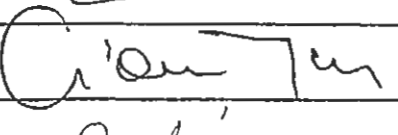
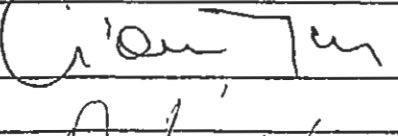
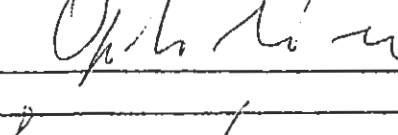
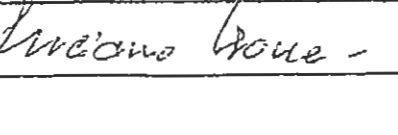
Occupa trentaquattro pagine fino a questo punto di nove fogli

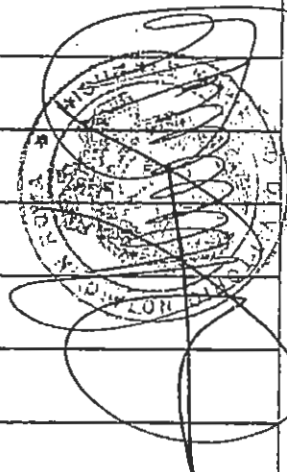
F.to Francesco CALTAGIRONE

F.to Maurizio MISURALE, Notaio



**FOGLIO PRESENZE
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
21 APRILE 2009**

NOMINATIVI	CARICA	FIRMA
MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE		
FRANCESCO CALTAGIRONE	PRESIDENTE	
CARLO CARLEVARIS	VICE - PRESIDENTE	
PASQUALE ALCINI	CONSIGLIERE	
ALESSANDRO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
AZZURRA CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
EDOARDO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
SAVERIO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
FLAVIO CATTANEO	CONSIGLIERE	
MARIO CILIBERTO	CONSIGLIERE	
MASSIMO CONFORTINI	CONSIGLIERE	
FABIO CORSICO	CONSIGLIERE	
MARIO DELFINI	CONSIGLIERE	
ALFIO MARCHINI	CONSIGLIERE	
WALTER MONTEVECCHI	CONSIGLIERE	
RICCARDO NICOLINI	CONSIGLIERE	
MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE		
CLAUDIO BIANCHI	PRESIDENTE	
CARLO SCHIAVONE	SINDACO Effettivo	
GIAMPIERO TASCO	SINDACO Effettivo	
OPRANDINO ARRIVABENE	DIRIGENTE PREPOSTO	
UCIANO LEONE	PRESIDENTE ONORARIO	



N°	AZIONISTA	IN QUALITA' DI: A: Pieno Potere B: Usufruttuario C: Credit. Financ. D: Rappresentante	RAPPRESENTANTE	PER DELEGA	IN PROPRIO	FIRMA
1	FONDS DE RESERVE POUR VOS RETRAITES PRE		MASSARONI MASSIMO	289.595		Marco Monore
2	ING BEWAAR MAATSCHAPPIJ 18V		MASSARONI MASSIMO	23.008		Marco Monore
3	CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESOME FUND		MASSARONI MASSIMO	13.200		Marco Monore
4	RL MANAGER OF MANAGERS (OCEAN EUROPEAN) EQUITY FUND		MASSARONI MASSIMO	267.315		Marco Monore
5	FSS TRUST CORPORATION		MASSARONI MASSIMO	6.564		Marco Monore
6	WILSONTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		MASSARONI MASSIMO	66.287		Marco Monore
7	WILSONTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		MASSARONI MASSIMO	9.856		Marco Monore
8	WILSONTREE INT'L BASIC MATERIALS FUND		MASSARONI MASSIMO	6.342		Marco Monore
9	ROGERS & COY TARGET SOLUTIONS LLC		MASSARONI MASSIMO	1.900		Marco Monore
10	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		MASSARONI MASSIMO	2.066		Marco Monore
11	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		MASSARONI MASSIMO	808		Marco Monore
12	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		MASSARONI MASSIMO	10.000		Marco Monore
13	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INV. FUND FOR EMP. B. TRUSTS		MASSARONI MASSIMO	96.996		Marco Monore
14	STATE STREET BANK AND TRUST COMP. INV. FUNDSTREXPT RETIREMENT P.		MASSARONI MASSIMO	23.883		Marco Monore
15	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP FUND		MASSARONI MASSIMO	1.305		Marco Monore
16	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		MASSARONI MASSIMO	48.755		Marco Monore
17	BGI MSCI-EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND		MASSARONI MASSIMO	8.138		Marco Monore
18	SMALLCAP WORLD FUND INC.		MASSARONI MASSIMO	1.600.000		Marco Monore
19	AXA WORLD FUNDS		MASSARONI MASSIMO	100.000		Marco Monore
20	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND		MASSARONI MASSIMO	31.965		Marco Monore
21	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES CGL TRUST FUND		MASSARONI MASSIMO	6.768		Marco Monore
22	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MASSARONI MASSIMO	149.948		Marco Monore
23	EURO EX-UR ALPHA TILIS FUND B		MASSARONI MASSIMO	26.525		Marco Monore
24	GLOBAL MARKET INSIGHT FUND S.B.		MASSARONI MASSIMO	11.957		Marco Monore
25	GRUO INTERNATIONAL ITAL COMPANIES FUND		MASSARONI MASSIMO	160.112		Marco Monore
26	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, UNITED MASTER TRUST		MASSARONI MASSIMO	816		Marco Monore
27	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		MASSARONI MASSIMO	10.000		Marco Monore
28	WHEELS CONTINENTAL INVESTMENT FUND		MASSARONI MASSIMO	6.504		Marco Monore
29	S. SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND		MASSARONI MASSIMO	19.453		Marco Monore
30	SAN FRANCISCO CITY & COUNT. RET. SYSTEM		MASSARONI MASSIMO	43.236		Marco Monore
31	LANDROVER PENSION SCHEME		MASSARONI MASSIMO	1.333		Marco Monore
32	FORD UAW HOLDING LLC		MASSARONI MASSIMO	5.000		Marco Monore
33	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		MASSARONI MASSIMO	8.178		Marco Monore
34	CAPITAL INTERNATIONAL - GLOBAL EQUITY		MASSARONI MASSIMO	70.000		Marco Monore
35	CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (B-1) E/GWALKER SPC LTD		MASSARONI MASSIMO	90.060		Marco Monore
36	PAGANI LUIGI				50.000	Luigi Pagani
37	PAGANI ALESSANDRO				1.000	Alessandro Pagani
38	POPULIN TITO				10.000	Tito Populin
39	POPULIN RAFFAELLA		POPULIN TITO	5.000		Raffaella Populin
40	GERIANI GERTANA		POPULIN TITO	5.000		Gertana Geriani

CEMENTIR HOLDING S.P.A.
CAPITALE SOCIALE EURO 157.120.000 L.V. DIVISO IN N. 159.125.000 AZIONI
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 21 APRILE 2009
FOGLIO DELLE PRESENZE AZIONISTI PER DELEGA ED IN PROPRIO

N°	AZIONISTA	DI QUALITA' DI: A) Primo Prege B) Secondario C) Credit. Fisco D) Rappresentante	RAPPRESENTANTE	PER DELEGA	IN PROPRIO	FIRMA
41	MONTICELLI GABRIELLA		REPULIN TITO	2.000		<i>[Signature]</i>
42	MASZOCCHI ERTENE GILDA		REPULIN TITO	5.000		<i>[Signature]</i>
43	FIORENTINI GIANMARIO				1	<i>[Signature]</i>
44	PAUTHEON 2000 SpA		AVV. GIACCARO NUNO	4.466.928		<i>[Signature]</i>
45	CALTAGIRONE SpA		AVV. MARCO RAVAIOLI	2.533.226		<i>[Signature]</i>
46	LAN 2004 SpA		AVV. MARCO RAVAIOLI	40.543.880		<i>[Signature]</i>
47	CALT 2004 SpA		AVV. MARCO RAVAIOLI	47.860.813		<i>[Signature]</i>
48						
49						
50						
51						
52						
53						
54						
55						
56						
57						
58						
59						
60						
61						
62						
63						
64						
65						
66						
67						
68						
69						
70						
71						
72						
73						
74						
75						
76						
77						
78						
79						
80						

AZIONISTI PRESENTI IN PROPRIO

N. 4 azionisti

N. 61.001 azioni

AZIONISTI PRESENTI PER DELEGA

N. 43 azionisti

N. 98.639.520 azioni

TOTALE AZIONISTI PRESENTI

N. 47 azionisti

N. 98.700.521 azioni

[Large signature]

Reg.to a Roma presso l'Ufficio delle Entrate di Roma 1

il 30 aprile 2008 al n. 14383 Serie AT

Esatti Euro 324,00

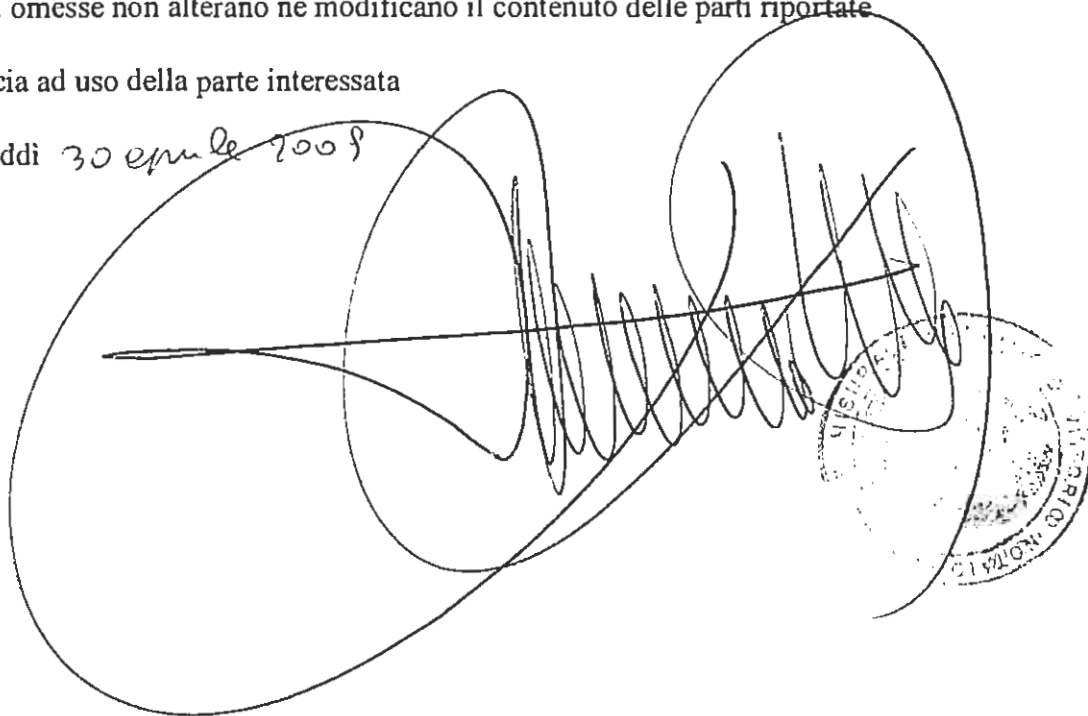
La presente copia è conforme al suo originale con la sola

inclusione degli allegati A e B

Le parti omesse non alterano né modificano il contenuto delle parti riportate

Si rilascia ad uso della parte interessata

Roma addì 30 aprile 2008

A large, stylized handwritten signature in black ink is written across the lower half of the page. To the right of the signature, there is a circular official stamp. The stamp contains the text "UFFICIO DELLE ENTRATE" at the top and "ROMA" at the bottom, with some smaller, less legible text in the center. The signature overlaps the stamp.