

CEMENTIR HOLDING S.p.A.

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

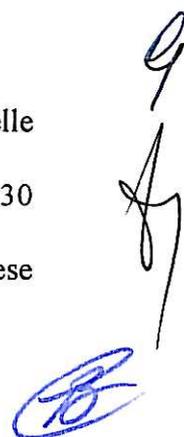
<< Signori azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Al riguardo, abbiamo partecipato alle sette riunioni del Consiglio di Amministrazione, ricevendo dagli amministratori della Vostra società adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate da Cementir e dalle società controllate, assicurandoci che le operazioni deliberate ed eseguite fossero conformi alla legge e allo Statuto e che, parimenti, non risultassero in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea.

Vi segnaliamo, in ordine alle attività svolte, che il Presidente del Collegio ha partecipato, all'unica riunione del <<Comitato di Controllo>>, riferendo ai colleghi sindaci degli argomenti trattati ed, in particolare, delle procedure definite o ridefinite dall'Internal Audit e discusse nel predetto Comitato. Analoga partecipazione ha avuto alla riunione del Comitato per le Remunerazioni, avendo cura di seguirne i lavori anche per gli aspetti di competenza di tale Comitato in ordine al Piano di "Stock Option" deliberato dall'Assemblea del 15 gennaio 2008.

Nessuna riunione, invece, ha tenuto il Comitato Esecutivo
Abbiamo verificato la non esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate di cui alla Comunicazione Consob n. 2064231 del 30 settembre 2002. Tutti i rapporti attivi e passivi intercorsi nell'esercizio con imprese



controllate, imprese collegate, con l'azionista di riferimento (Caltagirone S.p.A.) e con le società consociate sono stati regolati a normali condizioni di mercato.

Costante è stato il rapporto di collaborazione con la società di revisione *PriceWaterHouseCoopers*, con la quale, nel corso dell'esercizio 2007, abbiamo avuto, incontri periodici finalizzati al reciproco scambio di informazioni e di opinioni all'esito dei controlli e delle verifiche effettuate nei rispettivi ambiti di competenza.

Tale rapporto è stato particolarmente intenso per l'operazione che ha visto lo "spin-off" del ramo aziendale cementifero italiano ed il suo conferimento nella controllata, oggi denominata Cementir Italia S.r.l.. Tale operazione, come ben chiarito nella Relazione sulla Gestione, ha avuto efficacia dal 1° gennaio 2008 e fa della Vs. Società una holding, da cui il cambiamento della denominazione sociale, a capo di un gruppo internazionale specializzato nella produzione di cemento e calcestruzzo.

In ordine alle risultanze del bilancio d'esercizio 2007, abbiamo incontrato il partner della società *PriceWaterHouseCoopers*, dott. Massimo Grifantini, ed il dott. Vincenzo Galgano, Senior Manager della stessa, per i necessari approfondimenti sull'attività di revisione, soffermandoci ad esaminare le poste di bilancio particolarmente significative.

Continui e costanti sono stati anche i rapporti con il responsabile della funzione Internal Auditing che ci ha aggiornato sull'evoluzione delle attività poste in essere. Vi segnaliamo, al riguardo, che il processo di adeguamento del Modello di Organizzativo alle disposizioni del D. Lgs. 231/2001 è praticamente completato.

Nel corso dell'attività di vigilanza, abbiamo verificato che non sono state presentate denunce *ex art. 2408 c.c.*, né esposti di alcun genere, così come non sono risultate omissioni, fatti censurabili o irregolarità. Parimenti, non sono emersi fatti



significativi tali da richiedere segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Vi segnaliamo, per quanto di nostra competenza, l'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, fermo l'aggiornamento al quale si è riferito per la realizzazione del modello organizzativo ex D.Lgs 231/2001.

Abbiamo anche valutato e vigilato sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, avendo richiesto ed ottenuto, al riguardo, informazioni dal Direttore Amministrazione e Finanza dott. Oprandino Arrivabene della Vostra società, ora preposto al sistema contabile ai sensi della Legge 262/2005 e, soprattutto, attraverso il confronto e l'esame del lavoro svolto dalla società di revisione, come sopra riferito.

Per quanto attiene al bilancio di esercizio, oltre a quanto già detto, desideriamo precisare che abbiamo verificato con il predetto CFO e la Società di Revisione la completezza delle informazioni rese nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e nelle note esplicative, pervenendo, per quanto di nostra competenza, al convincimento che il documento è conforme alle norme di legge ed ai principi contabili, così come lo è il bilancio consolidato dell'esercizio 2007.

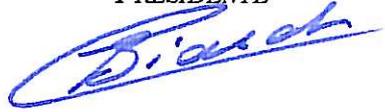
Riteniamo, pertanto, meritevole di approvazione il bilancio della Vostra società chiuso al 31 dicembre 2007 e condivisibile la proposta degli amministratori in ordine al riparto del risultato dell'esercizio.

Vi facciamo presente, infine, che con l'esercizio 2007 è scaduto il nostro mandato e, quindi, che dovete provvedere, secondo le norme in vigore, alla nomina del Collegio Sindacale.

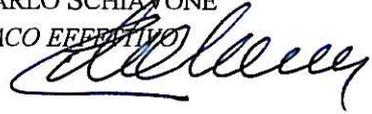
Roma, 28 marzo 2008

IL COLLEGIO SINDACALE

PROF. CLAUDIO BIANCHI
PRESIDENTE



DOTT. CARLO SCHIAYONE
SINDACO EFFETTIVO



AVV. GIAMPIERO TASCO
SINDACO EFFETTIVO