

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 2009 abbiamo seguito a svolgere l'attività di vigilanza prevista dalla legge e, segnatamente, dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. Il controllo contabile è rimasto di competenza della PriceWaterhouseCoopers S.p.A., con la quale abbiamo mantenuto un costante rapporto, come sarà meglio specificato più avanti.

Sulle attività svolte nel corso del predetto esercizio, desideriamo precisare 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;
- sottolineiamo, in particolare, che gli indirizzi di gestione della Capogruppo, veicolati alle controllate, hanno consentito di resistere alla crisi perdurante, con un'efficace attenzione alle iniziative di riorganizzazione e di presenza sui mercati;

  
1

- 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 sulla puntualità 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 interloquuto, 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 il presidente di questo Collegio ha assistito alle riunioni dell'Organismo di Vigilanza riferendo gli esiti delle stesse ai Colleghi del Collegio. Le riunioni tenute dal predetto Organismo nel corso dell'esercizio sono state sei;
- abbiamo vigilato sullo stato di attuazione del Codice di Autodisciplina delle società quotate, tenendo conto delle diverse indicazioni di aggiornamento e modifica e possiamo riferire che il modello di *Governance* della società è in linea con le indicazioni del citato Codice. Al riguardo, segnaliamo che il Comitato di Controllo Interno, nelle sue quattro riunioni, ha affrontato con puntualità gli aspetti organizzativi e di controllo riferendo periodicamente al Consiglio di Amministrazione e facendo proposte per una maggiore efficacia dei controlli aziendali. Il predetto Comitato ha sempre invitato alle proprie riunioni il presidente del Collegio sindacale e tenuto conto, in una proficua dialettica, dei suggerimenti da questi forniti.

9 
2 

Il presidente del Collegio ha anche partecipato alla riunione tenuta dai Consiglieri indipendenti ed a quella del Comitato Remunerazioni, avendo avuto sempre cura di riferire gli esiti delle stesse ai Colleghi;

- 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, tenendo anche conto per queste ultime dell'accezione fornita dalla Raccomandazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. Gli amministratori, nelle note al bilancio, forniscono 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 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, nel corso dell'attività di vigilanza, fatti significativi tali da richiedere segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;
- in ordine alle risultanze del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 abbiamo avuto specifici incontri con gli esponenti della PricewaterhouseCoopers S.p.A., per svolgere, nel rispetto dei rispettivi compiti, gli opportuni 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 2009, i seguenti incarichi:
 - per il bilancio di esercizio € 18.681,11;
 - per il bilancio consolidato € 28.021,67.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, il Collegio si è riunito cinque volte, utilizzando anche mezzi telematici. Ha assistito alle quattro riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha preso parte all'assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008.

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 2009 e della Relazione sulla gestione che lo correda. Riteniamo, inoltre, condivisibile la proposta degli amministratori di coprire la perdita di € 1.606.438 facendo ricorso agli utili riportati a nuovo e di distribuire, sempre a valere su tale accantonamento, dividendi nell'ordine di € 0,06 per azione, in totale € 9.547.200.

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

Il Collegio ha parimenti esaminato il bilancio consolidato e preso atto della favorevole opinione espressa sullo stesso dalla PriceWaterhouseCoopers S.p.A.

Roma, 2 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

PROF. CLAUDIO BIANCHI
PRESIDENTE

DOTT. CARLO SCHIAVONE
SINDACO EFFETTIVO

AVV. GIAMPIERO TASCO
SINDACO EFFETTIVO

Allegato alla Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies del regolamento di attuazione del D.Lgs. 58/1998.

Elenco degli incarichi ricoperti da ciascun membro del Collegio alla data di emissione della suddetta Relazione, giusta delibera Consob n. 15915 del 3 maggio 2007.

Prof. Claudio Bianchi (Presidente del Collegio sindacale)			
	Società	Incarico	Scadenza
1	API "anonima petroli italiana" SpA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
2	BANCA ANTONVENETA S.p.A.	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2010
3	B2win S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
4	CALTAGIRONE S.p.A. (quotata)	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2010
5	Cementir Holding S.p.A. (quotata)	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
6	Cementir Italia S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
7	E-Care S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
8	Fabrica Immobiliare SGR S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
9	Grandi Stazioni S.p.A.	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2009
10	GS-Carrefour S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
11	Il Gazzettino S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
12	Maccarese S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
13	Sammontana Finanziaria S.r.l.	Consigliere di amministrazione	Bilancio al 31/12/2010

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 13

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 2

9



5



Dott. Carlo Schiavone (Sindaco effettivo)			
	Società	Incarico	Scadenza
1	Alfacem S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
2	Apifin S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011
3	Api Real Estate S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011
4	Betontir S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
5	Caltagirone S.p.A. (quotata)	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010
6	Caltagirone Editore S.p.A. (quotata)	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011
7	Capitolium S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
8	Cementir Holding S.p.A. (quotata)	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010
9	Cementir Delta S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
10	Cementir Italia S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009
11	Co.e.m. S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2009
12	Echetlo S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010
13	Energia S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
14	Energy Production Industry Company S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011
15	Festival S.p.A.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2011
16	Finanziaria Italia 2005 S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
17	Finbra Real Estate S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
18	Fincal S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
19	INTERCEM S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
20	I.R.E.P. S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
21	Mantegna 87 S.r.l.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
22	MPS Immobiliare S.p.A.	Sindaco effettivo	Fino ad assemblea al 16/04/2010
23	Pantheon 2000 S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
24	Parco di Roma S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
25	Se.pro. S.r.l.	Sindaco Effettivo	Bilancio al 31/12/2010
26	S.I.M.E. S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
27	Società per Azioni Iniziative Imm. Provera e Carrassi "IPC" S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
28	Società per Azioni Ingg. Provera e Carrassi Impresa di Costruzioni S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
29	Società per Azioni Immobiliare Guido D'Arezzo	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
30	So.co.ge.im. S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
31	Unione Generale Imm.re S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
32	S.A.R.I. S.p.A.	Amministratore Unico	Bilancio al 30/11/2011
33	Victoria Felix S.r.l.	Amministratore Unico	Fino a revoca

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 33

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 3



 6

Avv. Giampiero Tasco (Sindaco effettivo)			
	Società	Incarico	Scadenza
1	CALTAGIRONE SPA (quotata)	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2010
2	Cementir Holding S.p.A. (quotata)	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2010
3	CEMENTIR ITALIA SRL	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2009
4	SILVANO TOTI SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
5	IL MESSAGGERO SPA	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2009
6	SANSEDONI Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
7	EDILIZIA COMMERCIALE SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
8	2C COSTRUZIONI CIVILI SRL	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
9	EDILPRIME SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
10	ROSA DI MAGGIO SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
11	DIONE SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
12	CONSORZIO VULCANO	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2008
13	CALTAHOTEL SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
14	DRAGONCELLO VII SRL	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
15	DRAGONCELLO VIII SRL	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
16	DRAGONCELLO IX SRL	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
17	SIDIS VISION SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
18	TIFONE SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
19	CONSORZIO CALTACITY DUE	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
20	ROMA TELEVISION COMMUNICATION SRL	Consigliere	Fino a revoca
21	Dae Costruzioni Spa	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2006
22	FORNACE AURELIA I SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
23	Sunfin Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
24	Eurofin Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
25	Toti Invest unip. Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2009
26	Pallacanestro Virtus Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 30/06/2010
27	Partecipazioni Editoriali Srl	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
28	BE.IM. SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011
29	COSTIERO GAS LIVORNO SPA	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2011
30	ENI ADFIN SPA	Sindaco effettivo	Bilancio al 31/12/2011
31	CAT HOLDING SPA	Presidente Collegio Sindacale	Bilancio al 31/12/2011

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 31

Numero di incarichi ricoperti in emittenti: 2

9


