

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaundici il giorno diciotto del mese di aprile

18 aprile 2011

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 31.12.2010, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e proposta di distribuzione del dividendo.

Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2010 del Gruppo CEMENTIR HOLDING e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2) Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2011/2012/2013 e determinazione dei relativi emolumenti: 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 9 marzo 2011, 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 e successive modifiche ed integrazioni;

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso stesso Presidente, i Consiglieri Carlo CARLEVARIS,



Saverio CALTAGIRONE, Mario CILIBERTO, Mario DELFINI e Riccardo NICOLINI;

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

- che sono altresì presenti: il dirigente preposto Dott. Oprandino ARRIVABENE, il rappresentante della società di revisione "PriceWaterHouseCoopers" Dott. Luciano FESTA, e, in qualità di "rappresentante designato" ai sensi dell'art. 135 undecies del D.Lgs. n. 58/1998 l'Avv. Giovanni Battista BISOGNI;

- che sono stati regolarmente espletati 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. 74 azionisti intestatari di n. 106.378.280 azioni ed in proprio n. 2 azionisti intestatari di n. 70.000 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. 106.448.280 (pari al 66,9% del capitale sociale), il Presidente precisa che non sono state conferite deleghe al "rappresentante designato", 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 concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse, previsti dall'art. 122 del D.Lgs. n. 58/98 s.m.i.;

- 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 risultante dalle comunicazioni effettuate alla Società dagli intermediari ai sensi della disciplina applicabile, sulla base delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione è di n. 6.950 di cui

gli azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 2%, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione, sono:

1) Francesco Gaetano CALTAGIRONE Azioni n. 102.981.707 (64,720%);

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%;

GAMMA S.r.l. Azioni n. 3.635.000 2,284%;

2) Francesco CALTAGIRONE Azioni n. 6.617.945 4,159%;

- direttamente Azioni n. 2.775.299 1,744%;

- 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 9 marzo, ai sensi dell'art. 125 - ter, comma 1 del D.Lgs. n. 58/1998 e s.m.i., è stata trasmessa a Consob e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso il sito internet della Società, la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno della odierna assemblea.

In ottemperanza alla comunicazione CONSOB prot. n. DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996 rendo 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. 683 ore (rispettivamente n. 345 per il bilancio di esercizio e n. 338 per il bilancio consolidato) a fronte di un corrispettivo di Euro



49.236,78 (rispettivamente Euro 19.694,72 ed Euro 29.542,06);

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

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 2010 e nei primi mesi del 2011. I ricavi del 2010 del gruppo Cementir Holding rispetto al 2009, evidenzia il Presidente, sono incrementati a 842,3 milioni di euro (+2,4%) in particolare modo grazie all'aumento dei volumi venduti di cemento e calcestruzzo realizzati all'estero. Nel dettaglio l'incremento è riconducibile alla ripresa della domanda, a partire dal secondo trimestre dell'anno, nei Paesi Scandinavi e in Turchia e al buon andamento in Egitto ed Estremo Oriente, che hanno compensato la flessione in Italia. Continua il Presidente segnalando che la redditività operativa ha risentito dell'andamento sfavorevole del mercato domestico e dell'aumento dei costi dei combustibili, l'Ebitda è diminuito a 108,9 milioni di euro (-19,6%) e la marginalità è scesa al 12,9% delle vendite, dal 16,5% del 2009. Il miglioramento del risultato della gestione finanziaria da negativo per 4,1 milioni di euro a positivo per 3,4 milioni di euro attesta il risultato prima delle imposte a 25,9 milioni di euro (-46,1%). L'utile di pertinenza del gruppo scende a 9,3 milioni di euro (-68,7%), dopo l'aumento della quota dei terzi conseguente al buon andamento della controllata egiziana di cui il Gruppo possiede il 56%. La struttura patrimoniale e finanziaria si conferma ancora più solida, per effetto di un miglioramento nell'anno della Posizione Finanziaria Netta di oltre 45 milioni di Euro, con un rapporto debt/equity di 0,29 (0,36 nel 2009).

Per quanto riguarda l'andamento dell'esercizio in corso, il Presidente segnala che il 2011 è iniziato in ripresa, precisando che nel primo trimestre il fatturato è cresciuto di circa il 20% rispetto allo stesso periodo del 2010, anche al netto dei fattori meteorologici che sono stati più favorevoli rispetto all'anno precedente. Prosegue il Presidente sot-

tolineando che il risultato si è ottenuto grazie alla crescita avvenuta essenzialmente in Scandinavia e in Turchia, mentre in Italia si è riscontrata una variazione negativa sul fatturato. L'Italia che nel 2000, ricorda il Presidente, assorbiva il 100% del fatturato di Cementir ad oggi rappresenta il 18% del totale. I consumi di cemento in Italia sono passati da 49 milioni di tonnellate del 2007 a poco meno di 33 milioni di tonnellate nel 2010 ed il prezzo è calato di 25 euro in 3 anni. Oltre all'Italia, prosegue il Presidente, altro scenario attualmente debole è l'Egitto, dove la Cementir è presente con una società di cui possiede il 56%, la cui produzione ad oggi è caratterizzata da una discontinuità dovuta alla rivoluzione in atto che sta determinando un andamento a singhiozzo degli impianti che limiterà certamente per quest'anno la capacità reddituale. In Estremo Oriente, invece, le attività sono in espansione in Malesia ed in particolare, in Cina, dove è stato attivato un nuovo impianto per il cemento bianco le cui previsioni di vendita per il 2011 sono pari a circa 420.000 tonnellate. Continua il Presidente segnalando che è in fase di valutazione la possibilità di raddoppiare la presenza in Cina con un altro impianto nel Sud del Paese. Per i prossimi due esercizi, le priorità sono completare l'impianto di Taranto e l'investimento sui rifiuti in Turchia. Quanto alle iniziative in Turchia, nel settore dei rifiuti la società prevede investimenti per circa 60 milioni di euro in tre anni per il recupero e il riciclo di materie prime dal trattamento dei rifiuti urbani e mira a sviluppare la produzione di energia da rifiuti anche in considerazione della nuova normativa sull'impiego dell'energia alternativa approvata dal Governo turco alla fine del 2010. Il Presidente ricorda che la società controllata Recydia, operante nel trattamento dei rifiuti e nelle energie rinnovabili, ha siglato un contratto della durata di 25 anni per la gestione ed il trattamento di circa 700.000 tonnellate annue di rifiuti solidi municipali di Istanbul, che rappresentano il 14% dei rifiuti solidi urbani della capitale. Complessivamente Recydia stima di raggiungere a regime in tre anni un MOL di circa 16 milioni di euro l'anno. In Scandinavia l'obiettivo è quello di sostituire sempre di più il refuse derived fuel da rifiuti (carburante derivato) al carbone.

In generale, prosegue il Presidente, per il 2011 le aspettative del gruppo sono per una performance leggermente migliore rispetto al 2010 ma precisa che non si attendono risultati particolarmente brillanti, anche perché ci si aspetta per l'ultima parte dell'anno, un rialzo dei costi energetici anche se in parte mitigati dalla debolezza del dollaro. Aggiunge il Presidente che, per ridurre il profilo di rischio legato all'aumento del prezzo dell'energia, la società è coperta da contratti derivati fino al prossimo settembre,



quindi, fino al terzo trimestre non dovrebbe esserci alcuna fluttuazione anomala, precisando che in ogni caso, prosegue la politica di riduzione dei costi iniziata 3 anni fa, con un programma di ristrutturazione e riorganizzazione dell'azienda tesa a combattere gli effetti della crisi, che ha portato a una riduzione di costi di circa 33 milioni di euro e che, nei prossimi 18 mesi, dovrebbe portare risparmi per 15 milioni di euro. Conclude il Presidente evidenziando che i risparmi arriveranno soprattutto dalla riorganizzazione della logistica, dall'utilizzo dei combustibili alternativi e dall'ottimizzazione dei processi produttivi.

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. 20.000 azioni il quale chiede al Presidente se la rivalutazione degli assets nel bilancio 2010, che ha avuto un impatto a patrimonio netto, è legata all'acquisto della Cimentas ed è pertanto intrinseco all'avviamento a suo tempo iscritto. Il Presidente, in risposta a quanto richiesto, evidenzia che tale rivalutazione emerge negli anni successivi all'acquisizione ed in gran parte riguarda degli assets immobiliari non strumentali il cui valore è cresciuto nel tempo.

L'azionista Populin chiede, inoltre, aggiornamenti in merito all'investimento sullo stabilimento di Taranto.

In merito allo stabilimento di Taranto il Presidente evidenzia che rimane sicuramente il programma principale di investimento nel cemento per il prossimo biennio e che non sono previsti particolari ritardi per l'entrata in funzione del nuovo impianto, che resta prevista per la prima metà del 2013. La società è in attesa del completamento dell'iter autorizzativo per l'avvio dei lavori di ristrutturazione atteso nelle prossime settimane, nonché ha ottenuto un finanziamento a fondo perduto dalla Regione Puglia per circa 20 milioni di euro oltre che un finanziamento dalla Banca per gli Investimenti Europei (Bei) di circa 90 milioni di euro. Il nuovo stabilimento di Taranto, precisa il Presidente, avrà una maggiore produzione di clincker di circa il 20%, con risparmi di costi energetici tra i 9 e i 10 milioni di euro all'anno e un abbattimento delle emissioni inquinanti del 30%.

Esaurito l'intervento dell'azionista Populin, il Presidente conclude la sua esposizione informando i presenti che la Società pubblica la quarta edizione del Bilancio Ambientale nato dall'esigenza di adeguare il gruppo agli standard adottati dai principali competitors internazionali, di dare visibilità agli investimenti che il Gruppo sostiene per limitare l'impatto ambientale, di incrementare il livello di sicurezza sul lavoro, di illustrare le iniziative a carattere sociale nelle regioni dove sono presenti gli insediamenti

produttivi, ed infine di adottare modalità operative, nel rispetto del territorio, comuni a tutti i paese dove il Gruppo opera.

Il Presidente chiede se ci sono ulteriori interventi e, non essendoci, passa alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno, "Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2010, 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. Marco RAVAIOLI, in rappresentanza per delega degli azionisti "CALT 2004 S.r.l." titolare di numero 47.860.813 azioni, "LAV 2004 S.r.l." titolare di numero 40.543.880 azioni, "CALTAGIRONE S.P.A." titolare di numero 2.533.226 azioni, Cav. Lav. Francesco Gaetano CALTAGIRONE titolare di numero 1.327.560 azioni, per chiedere di omettere la lettura del Bilancio e delle relazioni di corredo 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:

o di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2010' ed il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2010;

o di coprire la perdita dell'esercizio di 12.718.123 Euro tramite l'utilizzo degli Utili portati a nuovo;

o di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 9.547.200 nella misura di Euro 0,06 per ciascuna azione ordinaria utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo."

Il Presidente chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti.

Prende quindi la parola l'Avv. Marco RAVAIOLI che in rappresentanza degli azionisti sopra citati, propone di approvare il bilancio unitamente ai prospetti contabili ed alle note esplicative nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio pervenuta dal Consiglio di Amministrazione ed infine quanto previsto dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa circa il fatto che il dividendo di Euro 0,06 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge, sia messo in pagamento il 26 maggio 2011 con stacco cedola il 23 maggio 2011.



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 2010, previa verifica di voti contrari o astenuti, all'unanimità

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2010, i prospetti contabili e la nota esplicativa del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010, 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 Collegio Sindacale per il triennio 2011/2012/2013 e determinazione dei relativi emolumenti: deliberazioni inerenti e conseguenti", riferisce all'assemblea che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2010 si conclude il mandato dei Sindaci attualmente in carica per scadenza del termine.

L'assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del Collegio Sindacale, secondo i termini e le previsioni dell'art. 15 dello statuto. Al riguardo si precisa che l'elezione dei sindaci avviene sulla base di liste, come di seguito indicato.

L'art. 15 dello Statuto sociale prevede che il Collegio Sindacale sia composto da 3 Sindaci Effettivi e 3 Supplenti, a cui spetterà la retribuzione determinata dall'Assemblea.

Ricorda quindi che l'elezione dei componenti del Collegio Sindacale 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 dovevano essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per la riunione dell'assemblea in prima convocazione.

Si fa presente che la Società - ai sensi del combinato disposto dell'art. 144 octies, secondo comma, della Delibera Consob n.11971/99 e s.m.i. e dell'art. 66 del Regolamento Emittenti - ha comunicato al mercato e al pubblico che alla

data di scadenza del termine per la presentazione delle liste risultava depositata una sola lista e che quindi potevano essere presentate liste sino al quarto giorno successivo a tale data, fermo restando che in tale caso la soglia percentuale stabilita per la presentazione delle liste era ridotta della metà (ossia all' 1%).

Allo scadere del suddetto termine è risultata pervenuta nei termini di legge un'unica lista di candidati presentata dall'azionista Calt 2004 S.r.l. che detiene il 30,08% di azioni del capitale sociale.

Di tale circostanza la Società - ai sensi dell'art.144-oc-ties della Delibera Consob n.11971/99 e s.m.i. - ha dato comunicazione al mercato e al pubblico in data 28 marzo 2011.

La lista suddetta risulta corredata dalle informazioni relative ai soci che le hanno presentate con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, dal curriculum vitae di ciascun componente della lista nonché da una dichiarazione dei medesimi attestante, sotto la propria personale responsabilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e la propria accettazione della candidatura.

La suddetta lista prevede nella sezione Sindaci Effettivi il Prof. Claudio Bianchi, l'Avv. Giampiero Tasco e il Dr. Federico Malorni mentre nella sezione Sindaci Supplenti: Dr. Vincenzo Sportelli, l'Avv. Maria Assunta Coluccia ed l'Avv. Patrizia Amoretti.

In caso di mancata assunzione o di cessazione dalla carica di un sindaco effettivo subentra il Supplente appartenente alla medesima lista.

I Sindaci restano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

Pertanto, il Collegio sindacale da eleggere resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

L'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso al Collegio Sindacale.

Ricorda che, poiché è stata presentata una sola lista, risulteranno eletti tutti i candidati della stessa secondo le ordinarie maggioranze di legge.

Pertanto, a norma di legge e di statuto sociale, si propone di nominare il Collegio Sindacale per il triennio 2011-2013 e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, attingendo dall'unica lista presentata dalla Calt 2004 S.r.l. nominando Presidente il Prof. Claudio Bianchi in quanto primo in ordine progressivo della relativa sezione e sindaci effettivi l'Avv. Giampiero Tasco e il Dr. Federico Malorni nonché quali Sindaci Supplenti il Dr. Vincenzo Sportelli, l'Avv. Maria Assunta Coluccia ed l'Avv. Patrizia Amoretti.

Il Presidente chiede infine se vi sono interventi da parte



degli azionisti.

Chiede ed ottiene la parola l'avv. Marco Ravaioli - quale rappresentante dei predetti azionisti il quale, con riferimento al compenso annuo del Collegio Sindacale, propone di attribuire ai componenti che risulteranno eletti un compenso pari a euro 60.000 per il Presidente e euro 40.000 per ogni singolo Sindaco Effettivo.

Non essendovi ulteriori interventi il Presidente invita l'assemblea ad esprimere il voto sulla proposta come sopra illustrata e come integrata da quella dall' Avv. Marco Ravaioli.

L'assemblea previa verifica di voti contrari o astenuti, all'unanimità

delibera

1) di nominare a comporre il Collegio Sindacale per gli esercizi 2011/2012/2013 ovvero fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013 i signori con le qualifiche accanto a ciascuno di essi riportate:

- Prof. Claudio BIANCHI, nato a Roma il 16 marzo 1939, domiciliato in Roma, via Taranto n.58, c.f. BNC CLD 39C16 H501G, (iscritto nel Registro dei Revisori Contabili di cui al D.Lgs. 27 gennaio 1998, D.M. 12 aprile 1995 pubblicato sulla G.U. del 21 aprile 1995), Presidente;

- Avv.to Giampiero TASCO, nato a Roma il 31 luglio 1951, domiciliato in Roma, via Antoni Gramsci n.54, c.f. TSC GPR 51L31 H501A, (iscritto nel Registro dei Revisori Contabili G.U. n.31 BIS IV Serie speciale del 21 aprile 1995), Sindaco effettivo;

- Dott. Federico MALORNI, nato a Roma l'8 maggio 1957, domiciliato in Roma via Claudio Monteverdi n.16, c.f. MLR FRC 57E08 H501Q (revisore contabile G.U. 21 aprile 1995 n.31 bis), Sindaco effettivo;

- Dott. Vincenzo SPORTELLI, nato a Trieste l'11 marzo 1961, domiciliato in Roma via Claudio Monteverdi n.16, c.f. SPR VNC 61C11 L424X (revisore contabile G.U. 21 aprile 1995 n.31 bis), Sindaco supplente;

- Avv.to Maria Assunta COLUCCIA, nata a Roma il 27 gennaio 1966, domiciliata in Roma via Claudio Monteverdi n.16, cf. CLC MSS 66A67 H501Y (revisore contabile G.U. 17 dicembre 1999 n.100), Sindaco supplente;

- Avv. Patrizia AMORETTI, nata a Roma il 20 marzo 1970, domiciliata in Roma Via Claudio Monteverdi n. 16, c.f. MRT PRZ 70C60 H501Q, (iscritta all'Ordine degli Avvocati di Roma in data 21 gennaio 1998 tessera n. A23890), Sindaco supplente.

2) di attribuire ai componenti il Collegio Sindacale testè nominati, così come proposto dall'Avv. Marco Ravaioli in rappresentanza dei suddetti azionisti, un compenso annuo di Euro 60.000,00 (sessantamila virgola zerozero) al Presidente e Euro 40.000,00 (quarantamila virgola zerozero) ad ogni singolo Sindaco Effettivo.

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola l'assemblea viene chiusa alle ore 13,00.

Il componente mi esonera 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 componente, che lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.

Occupava ventuno pagine fin qui di sei fogli

F.to Francesco CALTAGIRONE n.g.

F.to Maurizio MISURALE, Notaio

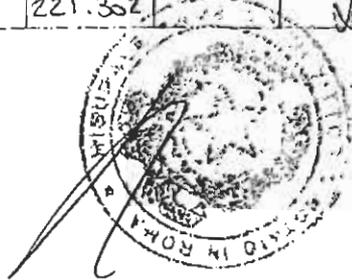
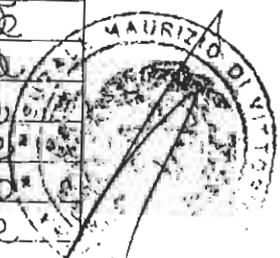


**FOGLIO PRESENZE
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
18 APRILE 2011**

NOMINATIVI	CARICA	FIRMA
MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE		
FRANCESCO CALTAGIRONE	PRESIDENTE	
CARLO CARLEVARIS	VICE - PRESIDENTE	
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	
ENRICO VITALI	CONSIGLIERE	
MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE		
CLAUDIO BIANCHI	PRESIDENTE	
FEDERICO MALORNI	SINDACO Effettivo	
GIAMPIERO TASCO	SINDACO Effettivo	
OPRANDINO ARRIVABENE	DIRIGENTE PREPOSTO	

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40

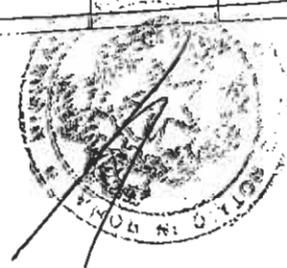
N°	AZIONISTA	IN QUALITA' DI:		RAPPRESENTANTE	PER DELEGA	IN PROPRIO	FIRMA
		A. Share Proxy	B. Uschibroker				
1	GFCO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND			LEONARDO DE COSTO	109.986		Volle
2	SCHWAB FUNDATI INTER SMALL-IT GOLF INDE FID			LEONARDO DE COSTO	8.284		Volle
3	VANGUARD FTSE ALL-WORLD SMALL CAP IND FUN			LEONARDO DE COSTO	31.451		Volle
4	CITILIX WHOLESAL GLOBAL SHARE TRUST			LEONARDO DE COSTO	5.444		Volle
5	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT			LEONARDO DE COSTO	5.197		Volle
6	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT			LEONARDO DE COSTO	10.000		Volle
7	SAGUAK PENSION PLAN			LEONARDO DE COSTO	1.488		Volle
8	MI GLOBAL INVESTMENT GOLF FUNDS			LEONARDO DE COSTO	32.481		Volle
9	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			LEONARDO DE COSTO	6.504		Volle
10	WHEELS COMMON INVESTMENT FUNDS			LEONARDO DE COSTO	1.846		Volle
11	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			LEONARDO DE COSTO	4.143		Volle
12	MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FID CHICA			LEONARDO DE COSTO	9.959		Volle
13	1149 HEATHORSE EMPLOYEES PENSION TRUST			LEONARDO DE COSTO	8.178		Volle
14	PAPER INC. RETIREMENT ANNUITY PLAN			LEONARDO DE COSTO	7.694		Volle
15	MI GLOBAL INVESTMENT GOLF FUNDS			LEONARDO DE COSTO	5.431		Volle
16	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUNDS			LEONARDO DE COSTO	816		Volle
17	SP MORGAN FUNDS			LEONARDO DE COSTO	586.977		Volle
18	VANGUARD INVESTMENT SERVICES, P.L.C.			LEONARDO DE COSTO	5.962		Volle
19	QUANTAS SUPERANNUATION PLAN			LEONARDO DE COSTO	5.844		Volle
20	AUTELIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM			LEONARDO DE COSTO	7.054		Volle
21	MORGAN BANK AS TRUSTEE OF THE CRAFT			LEONARDO DE COSTO	4.295		Volle
22	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' REA			LEONARDO DE COSTO	282		Volle
23	GOVERNMENT OF NORWAY			LEONARDO DE COSTO	16.360		Volle
24	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			LEONARDO DE COSTO	1.629		Volle
25	GOVERNMENT OF NORWAY			LEONARDO DE COSTO	15.943		Volle
26	GOVERNMENT OF NORWAY			LEONARDO DE COSTO	1.411.863		Volle
27	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			LEONARDO DE COSTO	159.129		Volle
28	NORGES BANK			LEONARDO DE COSTO	37.877		Volle
29	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P.F.			LEONARDO DE COSTO	18.525		Volle
30	SHELL PENSION TRUST UNITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.F.			LEONARDO DE COSTO	31.231		Volle
31	COMMONAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED			LEONARDO DE COSTO	9.463		Volle
32	COMMONAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED			LEONARDO DE COSTO	15.295		Volle
33	SS BR AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			LEONARDO DE COSTO	9.980		Volle
34	MSCI GAFE SMALL CAP GROU INDEX SEC OUTRIN TR F			LEONARDO DE COSTO	6.768		Volle
35	SS BR AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL			LEONARDO DE COSTO	7.324		Volle
36	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			LEONARDO DE COSTO	1.646		Volle
37	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPS FID			LEONARDO DE COSTO	1.305		Volle
38	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			LEONARDO DE COSTO	24.163		Volle
39	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			LEONARDO DE COSTO	3.63		Volle
40	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			LEONARDO DE COSTO	221.302		Volle



Handwritten signature or mark.

N°	AZIONISTA	IN QUALITA' DI: A. Fond. Propri. B. Liquidazione C. Credito Financ. D. Rappresentante	RAPPRESENTANTE	PER DELEGA	IN PROPRIO	FIRMA
41	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		LEONARDO DE COSSIO	18.282		[Signature]
42	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		LEONARDO DE COSSIO	5.913		[Signature]
43	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		LEONARDO DE COSSIO	31.349		[Signature]
44	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LEONARDO DE COSSIO	4.857		[Signature]
45	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		LEONARDO DE COSSIO	81.180		[Signature]
46	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		LEONARDO DE COSSIO	902		[Signature]
47	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		LEONARDO DE COSSIO	592		[Signature]
48	BGI MSCI EMU INU INDEX FUND B		LEONARDO DE COSSIO	6.534		[Signature]
49	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUND SFO		LEONARDO DE COSSIO	33.284		[Signature]
50	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX LB 730)		LEONARDO DE COSSIO	14.492		[Signature]
51	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUND SFO		LEONARDO DE COSSIO	20.570		[Signature]
52	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUND SFO		LEONARDO DE COSSIO	31.945		[Signature]
53	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LEONARDO DE COSSIO	23.645		[Signature]
54	ROGER SCALISEY TARGET SOLUTIONS LLC		LEONARDO DE COSSIO	2.324		[Signature]
55	SOUTHERN CALIFORNIA Edison CO NUCLEAR FACILITIES & SERVICE ENERGY PENSION TRUST		LEONARDO DE COSSIO	7.072		[Signature]
56	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LEONARDO DE COSSIO	808		[Signature]
57	NATIONAL PENSION RESERVE FUND COMMISSION		LEONARDO DE COSSIO	36.034		[Signature]
58	WISDOM TREE FUND		LEONARDO DE COSSIO	98		[Signature]
59	SMALLCAP DIVIDEND FUNDS		LEONARDO DE COSSIO	5.873		[Signature]
60	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUNDS		LEONARDO DE COSSIO	184.574		[Signature]
61	POWER SHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO		LEONARDO DE COSSIO	6.690		[Signature]
62	POWER SHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC		LEONARDO DE COSSIO	4.523		[Signature]
63	POPULIN DAVIDE		ALESSANDRO PAGANI	5.000	60.000	[Signature]
64	PAGANI WIGI				10.000	[Signature]
65	POPULIN TITO		POPULIN TITO	10.000		[Signature]
66	VARALDI CLAUDIO		POPULIN TITO	2.000		[Signature]
67	POPULIN RAFFAELLA		POPULIN TITO	3.000		[Signature]
68	RESTEWI MARINA		POPULIN TITO	5.000		[Signature]
69	MONTELLI GABRIELLA		RAVAIOLI CARLO	47.860.813		[Signature]
70	CALI 2004 SRL		RAVAIOLI CARLO	40.543.880		[Signature]
71	LAV 2004 SRL		RAVAIOLI CARLO	2.533.226		[Signature]
72	CALTAGIRONE SPA		CAPPARA FABRIZIO	2.614.300		[Signature]
73	VIANINI INDUSTRIA SPA		NUNZI GIANGARLO	1.327.560		[Signature]
74	CAI LAV FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE		NUNZI GIANGARLO	4.466.928		[Signature]
75	PANTHEON 2000 SPA		NUNZI GIANGARLO	3.635.000		[Signature]
76	GAMMA SEL					[Signature]
77						
78						
79						
80						

N°	
81	
82	
83	
84	
85	
86	
87	
88	
89	
90	
91	
92	
93	
94	
95	
96	
97	
98	
99	
100	
101	
102	
103	
104	
105	
106	
107	
108	
109	
110	
111	
112	
113	
114	
115	
116	
117	
118	
119	
120	



AZIONISTI

AZIONISTI

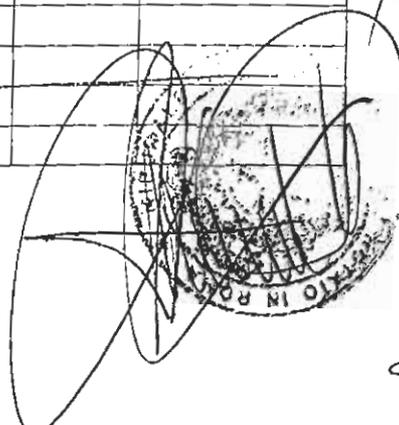
TOTALE A

CEMENTIR HOLDING S.P.A.

CAPITALE SOCIALE EURO 119.122.000,00 DIVISO IN N. 119.122.000 AZIONI

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 18 APRILE 2011
FOGLIO DELLE PRESENZE AZIONISTI PER DELEGA ED IN PROPRIO

N°	AZIONISTA	IN QUALITA' DI				FIRMA
		A. Presente	B. Delegato	C. Credito	D. Rappresentante	
81						
82						
83						
84						
85						
86						
87						
88						
89						
90						
91						
92						
93						
94						
95						
96						
97						
98						
99						
100						
101						
102						
103						
104						
105						
106						
107						
108						
109						
110						
111						
112						
113						
114						
115						
116						
117						
118						
119						
120						



[Handwritten signature]

AZIONISTI PRESENTI IN PROPRIO

N. 2 azionisti
N. 70.000 azioni

AZIONISTI PRESENTI PER DELEGA

N. 74 azionisti
N. 106.378.280 azioni

TOTALE AZIONISTI PRESENTI

N. 76 azionisti
N. 106.448.280 azioni