

Assemblea Ordinaria degli azionisti
18 aprile - 7 maggio 2012

Relazione illustrativa
del Consiglio di Amministrazione
sui punti all'Ordine del Giorno
ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF

Sede in Roma – Corso di Francia n. 200
Capitale Sociale di Euro 159.120.000 i.v.
R.E.A. n. 160498 – Registro Imprese n. 2311/51
C.F. 00725950638 – P.IVA 02158501003

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA

I Signori Azionisti,

giusto avviso pubblicato su “il Messaggero” del 9 marzo 2012, sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede della società in Roma, Corso di Francia n. 200, per il giorno 18 aprile 2012 alle ore 12.00 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 7 maggio 2012 nello stesso luogo alle ore 16.00, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2011, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Società di Revisione e proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Cementir Holding e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti gli Organi di amministrazione e controllo, nonché dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società ex articolo 123-ter comma 6 del D. Lgs. 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012, 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012 - 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Capitale sociale e diritti di voto

Alla data del presente avviso il capitale sociale di Cementir Holding S.p.A. è pari a euro 159.120.000, suddiviso in n. 159.120.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 cadauna. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto. Alla data odierna la Società non possiede azioni proprie.

Partecipazione all'Assemblea

Ai sensi dell'articolo 83-sexies del D. Lgs. 58/98 e dello Statuto, sono legittimati all'intervento in assemblea ed all'esercizio del diritto di voto – anche a mezzo delega – coloro che risultano tali in base ad una comunicazione effettuata alla Società dall'intermediario ai sensi della normativa vigente, attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio di voto sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto (c.d. “record date”) precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (e dunque entro la fine 6 aprile 2012). Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente alla record date non avranno il diritto di partecipare e di votare in assemblea.

Rappresentanza in Assemblea

Delega ordinaria

Il titolare del diritto di voto può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, salve le incompatibilità e nei limiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine può essere utilizzato il

modulo di delega reperibile sul sito internet www.cementirholding.it. La delega può essere trasmessa alla Società a mezzo lettera raccomandata presso la sede legale (all'indirizzo Cementir Holding S.p.A. - Ufficio Legale – Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma) ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica legale@pec.cementirholding.it.

Delega al rappresentante designato dalla Società

La delega può altresì essere conferita con istruzioni di voto al Avv. Domenico Sorrentino all'uopo designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies D. Lgs. 58/98. La delega al suddetto rappresentante designato deve essere conferita con le modalità e mediante lo specifico modulo di delega reperibile sul sito internet della Società www.cementirholding.it dove sono anche riportate le modalità che gli interessati potranno utilizzare per notificare le deleghe e la relativa documentazione entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (e dunque entro la fine 16 aprile 2012). La delega in tal modo conferita ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra. Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 147-ter del D. Lgs. 58/98 e dello Statuto il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti. Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno il 2% del capitale sociale.

Le liste, correlate della necessaria documentazione, dovranno essere depositate a cura degli Azionisti presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (ossia il 24 marzo 2012). Tale deposito dovrà essere effettuato mediante consegna a mani della relativa documentazione presso la sede sociale (Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma dal lunedì al venerdì dalle ore 9,00 alle ore 17,00 – sabato dalle ore 9,00 alle ore 12,00), a mezzo fax al seguente numero: +39 0632493324 ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica legale@pec.cementirholding.it.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e presso Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (ovvero il 28 marzo 2012)

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista contenente un numero massimo di 15 candidati elencati mediante un numero progressivo.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Gli Azionisti dovranno far pervenire presso la sede della Società, assieme alle liste o anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste (ovvero il 28 marzo 2012), l'apposita comunicazione comprovante il possesso azionario.

Ogni lista dovrà comprendere almeno quattro quindicesimi (4/15) di candidati indipendenti. I candidati indipendenti in ciascuna lista dovranno essere indicati con i primi numeri progressivi ovvero dovranno essere elencati alternativamente (e così essere elencati ai numeri 1/ 3/ 5/ ecc. ovvero 2, 4, 6 ecc. della lista) con i candidati non indipendenti.

Si ricorda che unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni, sarà depositato per ciascun candidato un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente a norma delle vigenti disposizioni.

Si ricorda che coloro che rappresentano una lista di minoranza sono altresì destinatari delle raccomandazioni formulate dalla Consob con la Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Si segnala infine che, ai sensi di Statuto, ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si terrà conto dei candidati indicati nelle liste che abbiano ottenuto un numero di voti inferiore alla metà della percentuale richiesta per la presentazione delle liste stesse.

Domande sulle materie all'ordine del giorno

Ai sensi dell'articolo 127-ter del D. Lgs. 58/98, gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea mediante invio delle stesse alla Società a mezzo lettera raccomandata presso la sede sociale (all'indirizzo Cementir Holding S.p.A. - Ufficio Legale – Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma) ovvero a mezzo fax al numero: +39 0632493324 oppure mediante comunicazione via posta elettronica certificata all'indirizzo legale@pec.cementirholding.it. Al fine di agevolare il corretto svolgimento dell'Assemblea e della sua preparazione, si invita a presentare domande entro le ore 17.00 del giorno precedente la data dell'Assemblea. I soggetti legittimati dovranno fornire informazioni che ne consentano l'identificazione. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea stessa con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazione dell'Ordine del Giorno su richiesta dei Soci

Ai sensi dell'articolo 126-bis del D. Lgs. 58/98, gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso (e dunque entro il 19 marzo 2012), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Le domande devono essere presentate per iscritto presso la sede sociale a mezzo lettera raccomandata (all'indirizzo Cementir Holding S.p.A. - Ufficio Legale – Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma), ed entro il medesimo termine e con le stesse modalità, deve essere presentata una relazione sulle materie di cui si propone la trattazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta. Di tali eventuali richieste di integrazione, sarà data notizia nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Documentazione

La documentazione relativa all'Assemblea prevista dalla normativa vigente sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. nonché sarà consultabile sul sito internet della Società www.cementirholding.it nei termini di legge. Gli Azionisti e, se diversi, i soggetti legittimati all'intervento in Assemblea, hanno facoltà di ottenerne copia.

Considerando la composizione azionaria della Società, si prevede sin d'ora che l'Assemblea potrà costituirsi e deliberare il 18 aprile 2012 in prima convocazione.

Roma, 8 marzo 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Francesco Caltagirone

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

In considerazione di quanto dispone l'art. 125-bis TUF, in ordine alla necessità di rendere reperibili le proposte di deliberazione, nonché l'art. 135-undicies TUF, in merito alla necessità di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla società, si riportano qui di seguito le proposte di deliberazione.

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2011, 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 dicembre 2011 del Gruppo Cementir Holding e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione ha lo scopo di illustrare alcuni elementi utili a valutare meglio le proposte di: a) approvazione del bilancio della società chiuso al 31 dicembre 2011; b) destinazione dell'utile d'esercizio 2011 e di distribuzione dei dividendi.

Il Progetto di bilancio, il Bilancio consolidato e la Relazione sull'andamento della gestione di Cementir Holding S.p.A. al 31 dicembre 2011, le relazioni della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale all'assemblea saranno messi a disposizione presso la sede sociale, pubblicato sul sito internet della Società www.cementirholding.it e trasmesso a Borsa Italiana, con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

Il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 evidenzia una perdita di Euro 20.175.215,00.

Il Consiglio di Amministrazione propone di coprire la perdita dell'esercizio tramite l'utilizzo degli Utili portati a nuovo e attribuire a ciascuna azione ordinaria un dividendo di Euro 0,04 utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'assemblea degli azionisti,

- esaminato il Bilancio di esercizio della società ed il Bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2011;
- preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio sindacale all'assemblea di cui all'art. 153 del decreto legislativo 58/1998 (TUF) e s.m.i.;
- preso atto delle relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2011;

delibera

- (i) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2011 e
- (ii) di approvare il bilancio al 31 dicembre 2011 – comprensivo della situazione patrimoniale – finanziaria, del conto economico e delle note illustrative, nel loro complesso e nelle singole appostazioni – che evidenzia una perdita pari a Euro 20.175.215,00
- (iii) di coprire la perdita dell'esercizio di Euro 20.175.215,00 tramite l'utilizzo degli Utili portati a nuovo;
- (iv) di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 6.364.800,00 nella misura di Euro 0,04 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle eventuali ritenute di legge, utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo;
- (v) di staccare la cedola relativa al dividendo il 21 maggio 2012;
- (vi) di pagare la cedola relativa al dividendo, al lordo delle ritenute di legge, il 24 maggio 2012.

2. Relazione sulla politica per la remunerazione dei componenti gli Organi di amministrazione e controllo, nonché dei Dirigenti con responsabilità strategiche della Società ex articolo 123-ter comma 6 del D. Lgs. 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Signori Azionisti,

la Relazione sulla politica per la remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione l'8 marzo 2012, su proposta del Comitato di Remunerazione, stabilisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Cementir Holding S.p.A. al fine di determinare la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nell'ordinario svolgimento della loro attività e viene sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea ordinaria degli azionisti.

La Relazione sulla politica per la remunerazione è redatta alla luce delle raccomandazioni contenute nell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina, concernente la remunerazione dei Consiglieri di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche degli emittenti quotati, nonché tenendo conto dell'articolo 123-ter del TUF in materia di trasparenza delle remunerazioni degli amministratori delle società quotate, dell'articolo 84-quater del Regolamento Consob in materia di relazione sulla remunerazione e della procedura sulle Parti Correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione il 5 novembre 2010 e dei principi espressi nel Codice Etico di Gruppo.

La Relazione sulla politica per la remunerazione sarà messa a disposizione presso la sede sociale, pubblicato sul sito internet della Società www.cementirholding.it e trasmesso a Borsa Italiana, con le modalità e nei termini previsti dalla regolamentazione vigente.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'assemblea degli azionisti,

- preso atto della Relazione sulla Politica di Remunerazione 2011 predisposta dagli amministratori;

delibera

- (i) di approvare la prima sezione della Relazione che illustra la Politica di remunerazione adottata dalla Società.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2012, 2013 e 2014, previa determinazione del numero dei componenti e dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 viene a scadere il mandato da Voi conferito al Consiglio di Amministrazione.

Siete quindi chiamati a (i) determinare il numero dei componenti del Consiglio tra il minimo di tre ed il massimo di quindici stabiliti dello Statuto, (ii) nominare gli amministratori per un nuovo periodo di mandato, tenendo conto che, a termini di Statuto, gli amministratori durano in carica per tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio e sono rieleggibili. Il Consiglio di amministrazione da Voi nominato resterà pertanto in carica per gli esercizi 2012, 2013, 2014 e scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, (iii) fissare il compenso per il Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale.

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione, composto da non meno di cinque membri e non più di quindici membri, viene nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti per tre esercizi

fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti rappresentino almeno il 2% del capitale sociale.

Le liste, correlate della necessaria documentazione, dovranno essere depositate a cura degli Azionisti presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea (ossia il 24 marzo 2012). Tale deposito dovrà essere effettuato mediante consegna a mani della relativa documentazione presso la sede sociale (Corso di Francia n. 200 – 00191 Roma dal lunedì al venerdì dalle ore 9,00 alle ore 17,00 – sabato dalle ore 9,00 alle ore 12,00), a mezzo fax al seguente numero: +39 0632493324 ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica legale@pec.cementirholding.it.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e presso Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (ovvero il 28 marzo 2012)

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista contenente un numero massimo di 15 candidati elencati mediante un numero progressivo.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Gli Azionisti dovranno far pervenire presso la sede della Società, assieme alle liste o anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste (ovvero il 28 marzo 2012), l'apposita comunicazione comprovante il possesso azionario.

Ogni lista dovrà comprendere almeno quattro quindicesimi (4/15) di candidati indipendenti. I candidati indipendenti in ciascuna lista dovranno essere indicati con i primi numeri progressivi ovvero dovranno essere elencati alternativamente (e così essere elencati ai numeri 1/ 3/ 5/ ecc. ovvero 2, 4, 6 ecc. della lista) con i candidati non indipendenti.

Il primo candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti, è eletto Amministratore; gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti secondo l'ordine progressivo indicato nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti .

In caso di presentazione di una sola lista o nel caso in cui una sola lista riporti voti, risulteranno eletti, all'esito della votazione, tutti i candidati della stessa in base alle ordinarie maggioranze di legge.

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione della stessa.

Si ricorda che unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni, sarà depositato per ciascun candidato un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente a norma delle vigenti disposizioni.

Si ricorda che, con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, la Consob ha raccomandato ai soci che presentano una lista di minoranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione di depositare unitamente alla lista una dichiarazione "che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'articolo 147-ter, comma 3 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e all'articolo 144-quinquies della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del medesimo Decreto", specificando le relazioni significative eventualmente esistenti con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

(i) di determinare in [●] il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- (ii) di nominare quali amministratori della società, per tre esercizi sociali e dunque fino all' approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, i candidati elencati nella o nelle liste che saranno presentate e pubblicate ai sensi di legge;
- (iii) di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso costituito da un gettone per la presenza alle singole riunioni pari a euro [●].

4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2012 - 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con la revisione del bilancio al 31 dicembre 2011 viene a scadere l'incarico conferito dall'Assemblea del 20 aprile 2006 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA per il periodo 2006 - 2011. Occorre perciò che l'Assemblea provveda a conferire l'incarico di revisione legale dei conti ad un nuovo revisore, determinandone il relativo corrispettivo, in conformità a quanto disposto dal decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, che ne fissa la durata in nove esercizi.

Si segnala che la legge dispone che sia il Collegio sindacale a formulare una motivata proposta all'assemblea. Pertanto verrà sottoposta all'assemblea la proposta elaborata dall'organo di controllo relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2012 al 2020.

La documentazione relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. nonché sarà consultabile sul sito internet della Società www.cementirholding.it. nei termini di legge.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere la seguente deliberazione:

L'assemblea degli azionisti,

- preso atto della proposta motivata del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39;

delibera

- (i) di approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2012 al 2020, alla società [●];
- (ii) di approvare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2012 al 2020, alla società [●] in Euro [●].

Roma, 8 Marzo 2012

Cementir Holding S.p.A.
p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Francesco Caltagirone