

**ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE DEL 20 APRILE
2023**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SUGLI ARGOMENTI
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Traduzione in lingua italiana dalla versione originale in lingua inglese

1° punto: Apertura

Il presidente della riunione aprirà l'Assemblea Generale Annuale.

2° punto: Relazione Finanziaria Annuale 2022

2a) Relazione sulla gestione per l'esercizio 2022 (*)

La Relazione sulla gestione degli Amministratori di Cementir Holding N.V. (di seguito anche la "Società" o "Cementir") è contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2022 della Società. Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "Relazione sulla gestione al bilancio del Gruppo e della Società" della Relazione Finanziaria Annuale.

2b) Relazione remunerazione 2022 (*)**

La Relazione sulla Remunerazione 2022 è sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea Generale. Per ulteriori dettagli si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione degli Amministratori che è contenuta nella sezione "Relazione sulla Remunerazione" della Relazione Finanziaria Annuale 2022 della Società.

2c) Approvazione del bilancio 2022 ()**

Il bilancio della Società per il 2022 è stato redatto dal Consiglio di amministrazione ed è oggetto di revisione da parte di PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. che ha emesso un parere senza riserve. Si propone all'Assemblea Generale l'approvazione del bilancio 2022.

2d) Politica sulla iscrizione nelle riserve e sui dividendi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 4.1.3 del Codice di Corporate Governance Olandese (*)

In conformità al Codice di Corporate Governance Olandese, la politica della Società sull'iscrizione nelle riserve e sui dividendi, come delineato nel paragrafo "Dividendi" della sezione "Criteri di valutazione" della Relazione Finanziaria Annuale 2022 e in conformità alla "Politica di distribuzione dei dividendi" disponibile sul sito web della Società, è trattato come punto separato all'ordine del giorno.

2e) Approvazione del dividendo 2022 ()**

Nel presente punto all'ordine del giorno, si propone all'Assemblea Generale di distribuire un dividendo di 0,22 euro per ciascuna azione ordinaria emessa e in circolazione. I dividendi proposti saranno pagabili a partire dal 24 maggio 2023 e saranno corrisposti alle azioni registrate a partire dal 23 maggio 2023 (record date) al lordo di eventuali ritenute alla fonte. Si propone inoltre all'Assemblea Generale di fissare il 22 maggio 2023 come data di stacco cedola.

2f) Esonero di responsabilità in favore dei membri del Consiglio di Amministrazione ()**

L'Assemblea Generale è invitata a concedere l'esonero di responsabilità all'Executive Director per lo svolgimento dei suoi doveri di gestione per quanto di tale gestione risulti dal bilancio o altrimenti sia comunicata all'Assemblea Generale prima dell'adozione del bilancio 2022 e di concedere l'esonero di responsabilità ai Non-Executive Directors per lo svolgimento dei loro doveri non esecutivi per quanto tale prestazione risulti dal bilancio o altrimenti sia comunicata all'Assemblea Generale prima dell'adozione del bilancio 2022.

Punto 3: Remunerazione

Approvazione della Politica di Remunerazione per i membri del Consiglio di Amministrazione ()**

Si propone all'Assemblea Generale di adottare la Politica per la Remunerazione dei membri del Consiglio di Amministrazione. Per ulteriori dettagli sulla remunerazione degli amministratori della Società, si rinvia alla sezione "Relazione sulla remunerazione" della Relazione Finanziaria Annuale 2022 della Società.

Punto 4: Nomina dell'Executive Director

Nomina/rinnovo di Francesco Caltagirone come executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nell'art. 7.2.3 dello Statuto della Società, l'Assemblea del 20 aprile 2020 ha deliberato di riconfermare Francesco Caltagirone come Executive Director con un mandato

che scade immediatamente dopo la chiusura della prima Assemblea degli Azionisti tenutasi dopo tre anni dal suo rinnovo, e dunque l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese.

Il Consiglio ritiene che il candidato sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background professionali. Il candidato è una personalità di fama internazionale nel settore del cemento e nel mondo della finanza, con una combinazione unica di capacità manageriali e imprenditoriali, dimostrata negli anni trascorsi alla guida o nel consiglio di amministrazione di grandi società quotate del settore industriale.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Francesco Caltagirone in qualità di Executive Director siano stati preziosi ed efficaci, che abbia contribuito in misura rilevante nella Società e abbia eseguito i suoi compiti efficacemente e lo stesso si è impegnato a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Executive Director.

Come previsto dall'Art. 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici del candidato sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Francesco Caltagirone quale Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarlo fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Francesco Caltagirone, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background e qualità personali.

Punto 5: Nomina dei Non-Executive Director

5a) Nomina/Rinnovo di Alessandro Caltagirone come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nell'art. 7.2.3 dello Statuto della Società, l'Assemblea del 20 aprile 2020 ha deliberato di riconfermare Alessandro Caltagirone come Non-Executive Director con un mandato che scade immediatamente dopo la chiusura della prima Assemblea degli Azionisti tenutasi dopo tre anni dal suo rinnovo, e dunque l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese.

Il Consiglio ritiene che il candidato sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background professionali. Il candidato dimostra una rilevante competenza in amministrazione e finanza e dirette esperienze manageriali e imprenditoriali in grandi società quotate, unitamente a consolidate conoscenze in ambito industriale, in particolare nel settore delle costruzioni.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Alessandro Caltagirone in qualità di Non-Executive Director siano stati preziosi ed efficaci e lo stesso si è impegnato a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Non-Executive Director.

Come previsto dall'Art. 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici del candidato sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Alessandro Caltagirone quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarlo fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Alessandro Caltagirone, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background e qualità personali.

5b) Nomina/Rinnovo di Azzurra Caltagirone come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nell'art. 7.2.3 dello Statuto della Società, l'Assemblea del 20 aprile 2020 ha deliberato di riconfermare Azzurra Caltagirone come Non-Executive Director con un mandato che scade immediatamente dopo la chiusura della prima Assemblea degli Azionisti tenutasi dopo tre anni dal suo rinnovo, e dunque l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese.

Il Consiglio ritiene che la candidata sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background professionali. La candidata dimostra una rilevante competenza in amministrazione e finanza e dirette esperienze manageriali e imprenditoriali in grandi società quotate, con orientamento internazionale.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Azzurra Caltagirone in qualità di Non-Executive Director siano stati preziosi ed efficaci e la stessa si è impegnata a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Non-Executive Director.

Come previsto dall'Art. 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici della candidata sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Azzurra Caltagirone quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarla fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Azzurra Caltagirone, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background, genere e qualità personali.

5c) Nomina/Rinnovo di Saverio Caltagirone come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nell'art. 7.2.3 dello Statuto della Società, l'Assemblea del 20 aprile 2020 ha deliberato di riconfermare Saverio Caltagirone come Non-Executive Director con un mandato che scade immediatamente dopo la chiusura della prima Assemblea degli Azionisti tenutasi dopo tre anni dal suo rinnovo, e dunque l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese.

Il Consiglio ritiene che il candidato sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background professionali. Il candidato dimostra una rilevante competenza in amministrazione e finanza e dirette esperienze manageriali e imprenditoriali in grandi società quotate, unitamente a consolidate conoscenze in ambito industriale, in particolare nel settore delle costruzioni.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Saverio Caltagirone in qualità di Non-Executive Director siano stati preziosi ed efficaci e lo stesso si è impegnato a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Non-Executive Director.

Come previsto dall'Art. 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici del candidato sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Saverio Caltagirone quale Non-Executive Director della Società,

proponendo all'Assemblea Generale di nominarlo fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Saverio Caltagirone, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background e qualità personali.

5d) Nomina/Rinnovo di Fabio Corsico come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nell'art. 7.2.3 dello Statuto della Società, l'Assemblea del 20 aprile 2020 ha deliberato di riconfermare Fabio Corsico come Non-Executive Director con un mandato che scade immediatamente dopo la chiusura della prima Assemblea degli Azionisti tenutasi dopo tre anni dal suo rinnovo, e dunque l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese.

Il Consiglio ritiene che il candidato sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background professionali. Il candidato dimostra una conoscenza significativa delle regole di borsa e della gestione degli stakeholder all'interno di grandi società quotate, con orientamento internazionale.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Fabio Corsico in qualità di Non-Executive Director siano stati preziosi ed efficaci e lo stesso si è impegnato a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Non-Executive Director.

Come previsto dall'Art. 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici del candidato sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Fabio Corsico quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarlo fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Fabio Corsico, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background e qualità personali.

5e) Nomina/rinnovo di Adriana Lamberto Floristan come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Come deliberato dall'assemblea generale del 21 aprile 2022, la nomina di Adriana Lamberto Floristan scade con la chiusura della prima assemblea generale annuale successiva alla sua nomina e, dunque, l'Assemblea Generale Annuale del 2023.

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese. E' altresì essenziale la presenza di amministratori indipendenti nell'interesse degli azionisti e degli stakeholders.

Il Consiglio ritiene che la candidata sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background internazionali e professionali. La candidata dimostra una rilevante competenza in materia ESG ed esperienza diretta in consigli di amministrazione e comitati di grandi società quotate.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Adriana Lamberto Floristan in qualità di Non-Executive Director siano stati preziosi ed efficaci e la stessa si è impegnata a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare il rinnovo nella posizione di Non-Executive Director.

Sulla base delle informazioni fornite, il Consiglio di Amministrazione ha valutato la sua indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance olandese.

Come previsto dall'Articolo 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici della candidata sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti il rinnovo di Adriana Lamberto Floristan quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarla fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Adriana Lamberto Floristan, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, nazionalità, competenza, formazione, background, genere e qualità personali.

5f) Nomina di Annalisa Pescatori come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese. E' altresì essenziale la presenza di amministratori indipendenti nell'interesse degli azionisti e degli stakeholders.

Il Consiglio ritiene che la candidata sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background internazionali e professionali. La candidata dimostra una rilevante competenza in finanza, corporate governance, regole di borsa e lunga esperienza in consigli di amministrazione e comitati di grandi società quotate.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Annalisa Pescatori in qualità di Non-Executive Director saranno preziosi ed efficaci e la stessa si è impegnata a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare la carica di Non-Executive Director.

Sulla base delle informazioni fornite, il Consiglio di Amministrazione ha valutato la sua indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance olandese.

Come previsto dall'Articolo 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici della candidata sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti la nomina di Annalisa Pescatori quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarla fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Annalisa Pescatori, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background, genere e qualità personali.

5g) Nomina di Benedetta Navarra come non-executive director del Consiglio di Amministrazione ()**

Nella composizione del Consiglio è necessario un corretto bilanciamento di executive e non executive directors così come di uomini e donne, in conformità alla quota di diversità di genere stabilita dall'Art. 142b del Libro 2 del Codice Civile Olandese. E' altresì essenziale la presenza di amministratori indipendenti nell'interesse degli azionisti e degli stakeholders.

Il Consiglio ritiene che la candidata sia pienamente in linea con l'alto profilo professionale del Consiglio e con la sua combinazione di diverse competenze e background internazionali e professionali. La candidata dimostra una rilevante competenza in finanza, questioni ESG, regole di borsa e una lunga esperienza in consigli di amministrazione e comitati di grandi società quotate.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il contributo e la prestazione di Benedetta Navarra in qualità di Non-Executive Director saranno preziosi ed efficaci e la stessa si è impegnata a ricoprire questo ruolo all'interno della Società. E' eleggibile ed ha manifestato la propria disponibilità ad accettare la carica di Non-Executive Director.

Sulla base delle informazioni fornite, il Consiglio di Amministrazione ha valutato la sua indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance olandese.

Come previsto dall'Articolo 142, comma 3, del Libro 2 del Codice Civile Olandese, i dati anagrafici della candidata sono disponibili per la consultazione presso gli uffici della Società nonché sul sito internet della Società (www.cementirholding.com).

In conformità agli Artt. 7.2.1 (a) e 7.2.3 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti la nomina di Benedetta Navarra quale Non-Executive Director della Società, proponendo all'Assemblea Generale di nominarla fino alla chiusura della prima assemblea generale annuale che si terrà tre (3) anni dopo la sua nomina. Per quanto riguarda la remunerazione di Benedetta Navarra, si fa riferimento alla politica di remunerazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno e alla politica di remunerazione applicabile durante il mandato.

Tale proposta mira a rafforzare il raggiungimento degli obiettivi di diversità nella composizione del Consiglio, meglio dettagliati nel Board Profile, sotto diversi aspetti rilevanti per la Società e, specificatamente, competenza, formazione, background, genere e qualità personali.

5h) Diminuzione del numero di consiglieri del Consiglio di Amministrazione ()**

Attualmente il Consiglio di Amministrazione di Cementir è composto da dieci Consiglieri, di cui un Executive Director e nove Non-Executive Director. Cementir intende ridurre il numero dei Consiglieri a un totale di otto Consiglieri, di cui un Executive Director e sette Non-Executive Director. Ai sensi dell'articolo 7.1.1 dello Statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione raccomanda agli azionisti di ridurre di conseguenza il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Punto 6: Chiusura

Il presidente della riunione chiuderà l'Assemblea Generale Annuale.

(*) Proposta oggetto di discussione

() Proposta oggetto di voto**

(*) Proposta oggetto di voto consultivo**