

## COMUNICATO

*ai sensi del combinato disposto degli artt. 84-bis, comma 5 e 66 del Regolamento n. 11971 approvato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti")*

**Roma, 11 febbraio 2008**

### **Premessa**

In data 21 dicembre 2007, il Consiglio d'Amministrazione ("**CdA**") della Cementir – Cementerie del Tirreno S.p.A., ora Cementir Holding S.p.A. (la "**Società**") ha approvato le linee generali di un piano di incentivazione azionaria (il "**Piano**"), destinato ad amministratori investiti di particolari cariche e a dirigenti che ricoprono ruoli strategici all'interno della Società e/o delle sue controllate (i "**Beneficiari**").

Sempre in data 21 dicembre 2007, la Società ha pubblicato, ai sensi del combinato disposto degli artt. 84-bis, comma 1 e 66 del Regolamento Emittenti, un documento informativo relativo al Piano (il "**Documento Informativo**").

In data 15 gennaio 2008, l'assemblea della Società, in sede ordinaria e straordinaria, ha approvato il suddetto Piano e ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a servizio del medesimo Piano, con delega al Consiglio d'Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., fino ad un importo massimo di 162.302.400 Euro, mediante emissione di massime numero 3.182.400 azioni ordinarie, aventi godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, c.c..

In data odierna, il CdA della Società, in forza della suddetta delega attribuita dall'Assemblea, ha deliberato, *inter alia*, di: (i) aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, anche in via scindibile, fino ad un importo pari a Euro 1.225.000, mediante emissione di massime numero 1.225.000 azioni, del valore nominale di 1 euro, ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, c.c. e, quindi, con esclusione del diritto d'opzione; (ii) approvare il regolamento del Piano (il "**Regolamento**"); e (iii) assegnare le opzioni oggetto del Piano (le "**Opzioni**") ad alcuni dei Beneficiari;

Il presente comunicato, unitamente all'allegata tabella, è redatto, ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti e in conformità alle indicazioni contenute nell'Allegato 3A, Schema 7 del medesimo Regolamento Emittenti. Per tutto quanto non espressamente previsto nel presente documento, si rinvia al Documento Informativo.

### 1. I soggetti destinatari del Piano

Il CdA, nell'odierna riunione, ha deciso di assegnare le Opzioni: (i) ai seguenti quattro membri del Consiglio di Amministrazione della Società, che risultano, ad oggi, anche dipendenti della Società ed investiti di particolari cariche in società controllate dalla Società; (ii) al Chief Financial Officer della Società, Dott. Oprandino Arrivabene; e (iii) a n. 22 dirigenti della Società e/o di società dalla stessa controllate (collettivamente, gli "Assegnatari")

Nome	Carica nell'emittente	Durata del mandato relativo alla carica ricoperta nell'emittente	Cariche rilevanti in altre società del gruppo
Francesco Caltagirone Jr.	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008	Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione di Aalborg Portland A/S, Cimentas A.S., Unicon A/S e Cimbeton A.S.
Mario Ciliberto	Membro del Consiglio di Amministrazione	Fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Aalborg Portland A/S e di Unicon A/S
Walter Monteverchi	Membro del Consiglio di Amministrazione	Fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Cimentas A.S. e Cimbeton A.S.
Riccardo Nicolini	Membro del Consiglio di Amministrazione	Fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Cementir Italia S.r.l. e Betontir S.p.A.

Per quanto riguarda il numero di Opzioni assegnate ai suddetti Assegnatari, si rinvia all'allegata tabella.

### 2. Le ragioni che motivano l'assegnazione delle Opzioni

Secondo i criteri indicati nel Regolamento del Piano, i suddetti Assegnatari sono stati scelti, tenuti in considerazione: (i) il MOL relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, come emerge dai dati preconsuntivi approvati dal Consiglio d'Amministrazione, nell'odierna riunione, per ciascuno dei sottogruppi (i.e., Italia, Danimarca e Turchia) facenti capo alla Società; e/o (ii) il raggiungimento di obiettivi personali legati alla funzione e responsabilità del singolo Assegnatario. In particolare, si fa

presente che ciascuno degli Assegnatari, alla luce del ruolo ricoperto, delle responsabilità assunte e degli anni di esperienza maturati, ha contribuito attivamente al raggiungimento dei suddetti risultati.

Inoltre, ciascuno degli Assegnatari risulta in grado di influenzare con il proprio ruolo e responsabilità l'attività operativa futura della società e/o delle sue controllate, all'interno dei rispettivi sottogruppi di appartenenza, in modo da raggiungere gli obiettivi del Piano, cui è subordinato l'esercizio delle Opzioni.

### **3. Tempistica di assegnazione e di esercizio delle Opzioni**

Il CdA, nell'odierna riunione, ha deliberato, sentito il parere favorevole del Comitato per le Remunerazioni, di assegnare una prima *tranche* delle Opzioni e, contestualmente, fissato il prezzo di esercizio delle stesse, secondo quanto indicato al punto 4, che segue.

Per quanto riguarda i termini e le modalità per la sottoscrizione delle Opzioni e per l'esercizio delle stesse, si specifica che:

(i) le Opzioni dovranno essere sottoscritte, entro e non oltre il 31 marzo 2008, mediante consegna della lettera di concessione delle Opzioni, unitamente al Regolamento approvato in data odierna, debitamente firmati, per accettazione, da parte di ciascun Assegnatario;

(ii) l'esercizio delle Opzioni dovrà essere effettuato dagli Assegnatari - in una o più tranches -, ma comunque per un ammontare non inferiore, per ogni tranche, a n. 2500 Opzioni assegnate a ciascuno di essi - non prima dell'11 febbraio 2011 e non oltre l'11 febbraio 2013, entro ciascuna delle finestre temporali indicate nella lettera di concessione delle Opzioni. Le modalità di esercizio delle Opzioni saranno regolate, secondo quanto disposto ai sensi del paragrafo 6 del Regolamento.

Si ricorda, infine, che, ai sensi del Regolamento, l'esercizio delle Opzioni da parte degli Assegnatari sarà, in ogni caso, condizionato al fatto che: (i) gli stessi, al momento dell'esercizio, continuino a ricoprire la carica di dirigenti o amministratori, purché dipendenti, della Società e/o delle sue controllate; e (ii) siano stati raggiunti determinati obiettivi all'interno dei rispettivi sottogruppi di appartenenza.

#### 4. Prezzo di esercizio delle Opzioni

Il prezzo di esercizio delle Opzioni (il “**Prezzo di Esercizio**”) è stato fissato dal CdA in Euro 7. Detto Prezzo di Esercizio risulta superiore ad Euro 5,50 (*i.e.*, la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente l’odierna data di assegnazione, cd. “**Prezzo di Riferimento**”). Il CdA, nell’odierna riunione, ha giustificato il maggior ammontare del Prezzo di Esercizio, rispetto al Prezzo di Riferimento, sulla base del fatto che i mercati finanziari tra la fine dell’anno scorso e l’inizio del 2008 hanno subito una considerevole flessione, accentuatasi peraltro nell’ultimo mese (determinante ai fini del calcolo del suddetto Prezzo di Riferimento). Il Prezzo di Esercizio così fissato, inoltre, è indirizzato al perseguimento della crescita di valore della società, obiettivo principale del Piano.

Relazione con i Media  
Chiara Raiola  
Tel. +39 06 45412211  
Fax +39 06 45412300

Investor Relations  
Tel. +39 06 32493227  
Fax +39 06 32493277  
[invrel@cementir.it](mailto:invrel@cementir.it)

**PIANO DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 11 febbraio 2008

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2						
		Opzioni ( <i>option grant</i> )						
		Sezione 2 Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Francesco Caltagirone Jr.	Presidente del CdA di Cementir Holding S.p.A. Vice-Presidente del CdA di Aalborg Portland A/S, Cimentas A.S., Unicon A/S e Cimbeton A.S.	15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 550.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								
Mario Ciliberto	Membro del CdA di Cementir Holding S.p.A. Presidente del CdA di Aalborg Portland A/S e di Unicon A/S	15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 150.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								

Nominativo o categoria	Qualifica	<b>QUADRO 2</b>						
		Opzioni ( <i>option grant</i> )						
		<b>Sezione 2</b> Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione: dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Walter Montevercchi	Membro del CdA di Cementir Holding S.p.A. Presidente del CdA di Cimentas A.S. e Cimbeton A.S.	15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 120.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								
Riccardo Nicolini	Membro del CdA di Cementir Holding S.p.A. Presidente del CdA di Cementir Italia S.r.l. e Betontir S.p.A.	15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 90.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								
Oprandino Arrivabene	CFO di Cementir Holding S.p.A.	15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 20.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								

Nominativo o categoria	Qualifica	<b>QUADRO 2</b>						
		Opzioni ( <i>option grant</i> )						
		<b>Sezione 2</b> Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione: dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Scadenza opzione
n. 22 Dirigenti		15-01-2008	Opzioni su azioni Cementir Holding S.p.A.	n. 295.000	11-02-2008	Euro 7	Euro 5,37	11-02-2013
<p>Note</p> <p>Per "prezzo di mercato degli strumenti finanziari", si intende il prezzo di mercato riportato dalle azioni "Cementir Holding" in data 8 febbraio 2008, ultimo giorno di apertura mercati prima della data di assegnazione</p>								