



Repertorio n. 200352

Rogito n. 72443

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciassette il giorno diciannove del mese di aprile

**19 aprile 2017**

in Roma, Corso di Francia n. 200 alle ore 11,40.

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 i.v., R.E.A. n. RM - 160498, indirizzo PEC: legale@pec.cementirholding.it 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 e straordinaria degli azionisti della predetta società oggi convocata in questo luogo ed ora in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Registrato presso l'Agenzia  
delle Entrate di Roma 1  
il 16/05/2017  
n° 13703 Serie 1T  
Versati Euro € 356,00

**ORDINE DEL GIORNO**

PARTE ORDINARIA

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

PARTE STRAORDINARIA

1. Proposta di non ricostituzione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13, comma 2. della Legge 342/2000, della riserva di rivalutazione costituita ex Legge 266/2005 utilizzata parzialmente per la copertura della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE ORDINARIA

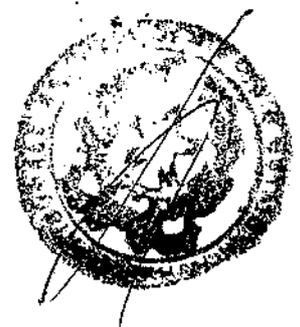
2. Proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2017 - 2019 e del suo Presidente; determinazione dei relativi emolumenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti

4. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

5. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6, del D.lgs. 58/98.

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:

- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso stesso Presidente, i Consiglieri Carlo CARLEVARIS, Mario CILIBERTO, Veronica DE ROMANIS e Mario DELFINI;

- per il Collegio Sindacale sono presenti il Prof. Claudio BIANCHI Presidente, l'Avv. Giampiero TASCO e l'Avv. Maria Assunta Coluccia Sindaci Effettivi.

sono altresì presenti:

- il dirigente preposto Dott. Massimo SALA;

- i rappresentanti della società di revisione "KPMG" il Dott.ssa Marcella BALISTRERI e il Dott. Marco BORNEO;

- gli analisti finanziari ed i rappresentanti della stampa, anche in adesioni alle raccomandazioni della CONSOB;

- l'alta dirigenza della società anche in segno di considerazione nei confronti degli azionisti, nonché dipendenti della società per assicurare il buon svolgimento dei lavori assembleari;

- gli addetti della società "Computershare S.p.A.", che cureranno la rilevazione delle presenze in Sala ed il riscontro delle votazioni della odierna assemblea.

Il Presidente 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. 145 azionisti intestatari di n. 93.568.600 azioni ed in proprio n. 10 azionisti intestatari di n. 35.414.005 azioni, sulle n. 159.120.000 azioni ordinarie da Euro 1,00 (uno virgola zero) aventi diritto di voto;

- il totale azioni ordinarie in proprio e rappresentate per delega sono n. 128.982.605 (pari al 81,059958% del capitale sociale) tutte ammesse al voto;

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".

Il Presidente precisa che non sono state conferite deleghe al "rappresentante designato", ai sensi dell'art. 135 - undecies del D.L. 24 febbraio 1998 n. 58.

Il Presidente chiede se vi sono obiezioni a tali presenze da parte dei partecipanti all'assemblea e di far presente eventuali carenze di legittimazione di voto, ai sensi delle disposizioni vigenti e dello statuto; non vi sono obiezioni al

riguardo.

Il Presidente dell'assemblea quindi constata e fa constatare che:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata in unica convocazione giusta avviso di pubblicazione in data 9 marzo 2017, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da BIT Market Services, nonché per estratto sul quotidiano "Il Messaggero" in data 10 marzo 2017;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58;

- il capitale sociale è di Euro 159.120.000, diviso in n. 159.120.000 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna; la Società non ha in portafoglio azioni proprie;

Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che la presente assemblea è validamente costituita in sede ordinaria e straordinaria e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa inoltre che:

- riguardo agli argomenti posti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;

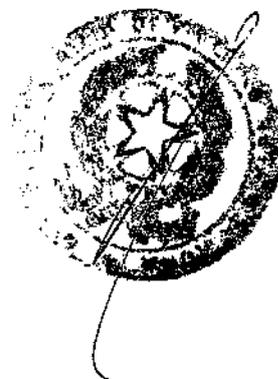
- l'Avviso di convocazione dell'Assemblea, che include anche le informazioni sul capitale, la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno della odierna assemblea nonché la Relazione finanziaria annuale comprendente tra l'altro il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari 2016 e la Relazione sulla Remunerazione 2016, le liste di candidati le liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale, unitamente alla documentazione prescritta dalla normativa vigente e dallo statuto è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicati sul sito internet della Società nei termini di legge e copia della stessa è presente in Assemblea presso la postazione di voto assistito.

Il Presidente propone quindi di non procedere di volta in volta alla lettura dei documenti relativi all'ordine del giorno, dal momento che tale documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità ed entro i termini di legge e di dare lettura di volta in volta solo alle proposte di delibera del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede se vi sono obiezioni da parte dei partecipanti all'Assemblea.

L'assemblea non manifesta alcuna obiezione al riguardo.

Il Presidente inoltre informa che:



- non risultano, né sono state denunciate, né sono conosciute pattuizioni o accordi tra gli azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse previsti dall'articolo 122 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58;

- sono pervenute alla Società, prima dell'assemblea, domande da parte di Azionisti nei termini e secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione e ai sensi dell'articolo 127-ter comma 1-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e le relative risposte sono state inserite nel fascicolo predisposto per gli intervenuti che si allegano al presente atto sotto le lettere "C";

- 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 (Record Date) è di n. 4.603 di cui gli azionisti in possesso direttamente ed indirettamente di azioni in misura superiore al 3%, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, sono:

1) CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO

Azioni 1 04.862.071 65,901%

E PRECISAMENTE DETENUTE:

- DIRETTAMENTE: Azioni 1.327.560 0,834%

- INDIRETTAMENTE:

CALT 2004 S.R.L. Azioni 47.860.813 30,078%

CAPITOLUM SPA Azioni 2.448.441 1,539%

PANTHEON 2000 S.P.A. Azioni 4.466.928 2,807%

ICAL 2 S.P.A. Azioni 2.614.300 1,643%

CALTAGIRONE S.P.A. Azioni 21.602.321 13,576%

GAMMA S.R.L. Azioni 5.575.220 3,504%

FCG FINANZIARIA SRL Azioni 16.526.433 10,386%

2) CALTAGIRONE FRANCESCO

Azioni 8.020.299 5,04%

E PRECISAMENTE DETENUTE:

- DIRETTAMENTE: Azioni 2.520.299 1,584%

- INDIRETTAMENTE:

CHUPAS 2007 S.R.L. Azioni 5.500.000 3,457%

- 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 "D-E-F-G-H-I" i seguenti documenti:

- Relazione sulla gestione al Bilancio del Gruppo e della Società;

- 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)

ni);

- Relazione della Società di Revisione al 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 della Società di Revisione al Bilancio d'esercizio;

- Relazione dell'Organo di Controllo.

Gli intervenuti, prosegue il Presidente, sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala sino a che le votazioni non siano terminate: coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala.

Le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno, ad eccezione della votazione relativa alla nomina del Collegio Sindacale mediante voto di lista, avverranno con voto palese peralzata di mano; ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunto in caso di astensione o voto contrario o di non partecipazione al voto, i Soci che avranno dichiarato di volersi astenere o di voler esprimere voto contrario, saranno invitati a fornire il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto di voto presso la postazione di voto assistito situata all'ingresso della sala.

Il Presidente informa infine che lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e sarà quindi cancellata e 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.

Preliminarmente alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente illustra all'assemblea gli aspetti più rilevanti dell'andamento della gestione del Gruppo Cementir nel corso del 2016 e nei primi mesi del 2017.

Il Presidente evidenzia che nel corso 2016 si sono perfezionate due operazioni straordinarie, l'acquisizione in Belgio della società "Compagnie des Ciments Belges S.A." e delle relative controllate (Gruppo CCB) e quella in Italia del ramo di azienda cemento e calcestruzzo di Sacci S.p.A.; per effetto di tali operazioni, il Gruppo è ad oggi presente in 17 Paesi con 12 impianti di cemento grigio, 6 impianti per la produzione del cemento bianco, 29 terminali, 149 centrali di calcestruzzo, 11 cave di inerti, un impianto di manufatti in cemento e 3 impianti di trattamento dei rifiuti.

Il Presidente prosegue evidenziando come nel 2016, conside-



rando anche le acquisizioni, i volumi venduti di cemento e clinker, pari a 10,1 milioni di tonnellate, hanno registrato un incremento del 7,9%; a perimetro costante, la crescita è stata pari all'1,3%, grazie alle buone performance in Danimarca e Cina. I volumi venduti di calcestruzzo, pari a 4,4 milioni di metri cubi, sono risultati in crescita del 17,9%; a perimetro costante l'incremento dei volumi è stato pari al 13,7%, trainato dalla Turchia e dai Paesi Scandinavi. Nel settore degli inerti i volumi di vendita sono risultati in crescita di circa il 17%, grazie anche al contributo di CCB. I ricavi delle vendite e prestazioni sono pari a 1.027,6 milioni di Euro, in crescita del 6,0% rispetto ai 969 milioni di Euro del 2015, grazie alla variazione del perimetro di consolidamento che ha determinato un aumento dei ricavi di circa 60,5 milioni di Euro.

Quanto al margine operativo lordo, prosegue il Presidente, è pari a 197,8 milioni di Euro, in aumento del 2% rispetto ai 194,0 milioni di Euro del 2015. Il risultato risente degli effetti delle acquisizioni per 20,8 milioni di Euro. In particolare, precisa il Presidente, le attività operative del gruppo belga CCB hanno contribuito per 8,6 milioni di Euro; il margine operativo lordo di Cementir Sacci è risultato negativo per 3,0 milioni di Euro e 15,1 milioni di Euro rappresentano proventi non ricorrenti, legati alla differenza negativa (badwill) tra il corrispettivo dell'acquisizione ed il fair value, determinato in via preliminare, delle attività acquisite al netto delle passività assunte. Oltre agli effetti originati dalla variazione del perimetro di consolidamento e di componenti non ricorrenti, il margine operativo lordo, sottolinea il Presidente, ha beneficiato di un andamento favorevole nei Paesi Scandinavi e in Malesia, grazie a minori costi dei combustibili ed alle efficienze produttive realizzate, tale da compensare la flessione in Italia e Turchia, per maggiori costi di produzione legati ai maggiori volumi. A perimetro costante il margine operativo lordo sarebbe stato pari a 177 milioni.

Il Presidente osserva come, escluse le acquisizioni, tutto il perimetro ha dato risultati positivi ad eccezione dell'Italia, dove continua sia il calo di vendite che il calo del fatturato, e della Turchia dove negli ultimi due mesi del 2016 si è registrata una svalutazione importante della lira turca, che ha in parte ridimensionato il risultato in Euro.

Il risultato operativo, al netto di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per 103,2 milioni di Euro, è pari a 94,7 milioni di Euro, in diminuzione del 3,1% rispetto al 2015 (era pari a 97,6 milioni di Euro).

Il Presidente illustra come il risultato della gestione finanziaria, positivo per 23,9 milioni di Euro, sia migliorato di 19,9 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente (era positivo per 4,0 milioni di Euro) beneficiando di utili da

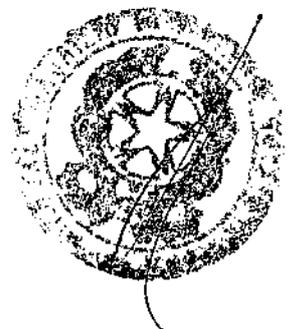
differenze di cambio per 32,3 milioni di Euro (2,6 milioni di Euro nel 2015) per effetto della svalutazione della Sterlina egiziana, in parte controbilanciate dalla negativa valorizzazione di alcuni strumenti finanziari di copertura su commodities, valute e tassi di interesse (valore negativo per 1,9 milioni di Euro rispetto ai 5,7 milioni di Euro nel 2015) e anche dai maggiori oneri finanziari (pari a 14,4 milioni di Euro rispetto ai 12,1 milioni di Euro nel 2015) sostenuti per finanziare le acquisizioni e per rifinanziare le linee di credito esistenti, modificando così la struttura complessiva del debito del Gruppo.

Conclude il Presidente evidenziando che l'utile netto di Gruppo, dedotto il risultato di pertinenza degli azionisti terzi, è pari a 67,3 milioni di Euro (67,5 milioni di Euro nel 2015).

Il Presidente, quindi, passa ad illustrare nel dettaglio le operazioni di acquisizione concluse nel corso 2016. Cementir Italia S.p.A., attraverso la neocostituita Cementir Sacci S.p.A., da essa interamente controllata, ha acquisito il ramo d'azienda cemento e calcestruzzo della società Sacci S.p.A. per un corrispettivo pari a 125 milioni di Euro, di cui una componente iniziale di 122,5 milioni di Euro è stata corrisposta al closing contestualmente al trasferimento, e una componente è differita, pari a 2,5 milioni di Euro. Al termine del procedimento di aggiustamento del prezzo, precisa il Presidente, il corrispettivo finale per l'acquisizione del ramo d'azienda in questione è risultato pari a 116,1 milioni di Euro.

Il ramo d'azienda acquisito da Sacci S.p.A., prosegue il Presidente, include tre stabilimenti attivi per la produzione di cemento nelle regioni dell'Italia centrale e settentrionale (Testi-Greve in Chianti, Cagnano Amiterno e Tavernola Bergamasca), due cementerie oggi inattive (Castelraimondo e Livorno), tre terminali di distribuzione siti in Manfredonia, Ravenna e Vasto, nonché impianti di betonaggio localizzati principalmente nel centro Italia. Con questa operazione, sottolinea il Presidente, il Gruppo Cementir raddoppia all'incirca la sua capacità produttiva, la sua forza commerciale e la sua rete di distribuzione in Italia.

Prosegue il Presidente evidenziando che Aalborg Portland Holding A/S, indirettamente controllata al 100% da Cementir Holding, ha concluso un accordo con Ciments Français S.A.S., società controllata da Italcementi e oggi parte del Gruppo HeidelbergCement, per acquisire il 100% del capitale sociale di Compagnie des Ciments Belges S.A., inclusivo delle relative partecipazioni (Gruppo CCB). Il corrispettivo della transazione è stato pari a 312 milioni di Euro su base cash and debt-free, e il pagamento è avvenuto al closing, in data 25 ottobre 2016, dopo l'avveramento delle relative condizioni sospensive.



Il Gruppo CCB, evidenzia il Presidente, è un gruppo verticalmente integrato con attività nel settore del cemento, aggregati e calcestruzzo. Dispone del più grande impianto di cemento in Francia-Benelux, dotato di tecnologia all'avanguardia e riserve di calcare stimate per oltre 80 anni. L'acquisizione rappresenta un'opportunità strategica per diversificare la presenza geografica del Gruppo Cementir nel cuore dell'Europa occidentale, con assets di elevata qualità e strutturalmente integrato.

Quanto all'indebitamento finanziario netto del Gruppo Cementir al 31 dicembre 2016, il Presidente evidenzia che è risultato pari a 562,4 milioni di Euro, in aumento di 340,4 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2015. L'aumento dell'indebitamento è integralmente da attribuirsi agli esborsi per le acquisizioni del periodo, pari a circa 440 milioni di Euro. Escludendo gli effetti delle acquisizioni, precisa il Presidente, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo sarebbe stato pari a circa 162 milioni di Euro, in miglioramento di circa 60 milioni di Euro rispetto alla fine del 2015 per effetto del positivo flusso di cassa generato dall'attività operativa, pur dopo aver sostenuto investimenti industriali per circa 71,8 milioni di Euro (61,3 milioni di Euro del 2015) e distribuito dividendi per 15,9 milioni di Euro (invariati rispetto all'esercizio precedente)

Conclude il Presidente evidenziando che Cementir Holding S.p.A. ha sottoscritto nel mese di ottobre 2016 un contratto di finanziamento per un importo massimo di complessivi 795 milioni di Euro con un pool di primarie banche per finanziare le acquisizioni del Gruppo CCB e del ramo d'azienda Sacci e per rifinanziare linee di credito esistenti, oltre che per fare fronte alle esigenze di capitale circolante future del Gruppo. Il contratto di finanziamento è costituito da tre distinte linee di credito: una linea di credito *bridge financing* per un importo di 330 milioni di Euro, una linea *term* per un importo di 315 milioni di Euro e una linea *revolving* di importo massimo fino a 150 milioni di Euro. A tal proposito il Presidente informa i presenti che entro la fine del mese si concluderà il processo di rifinanziamento della linea di credito *bridge* di 330 milioni di Euro, con il coinvolgimento dello stesso pool di banche; ciò consentirà di posticipare la scadenza del debito dal 2018 al 2021 a condizioni di mercato migliori di quelle che si sarebbe potuto ottenere nell'eventualità che si fosse deciso di procedere all'emissione di un *bond*.

Esaurita l'esposizione, il Presidente chiede se ci sono interventi.

Chiede quindi ed ottiene la parola l'azionista Tito POPULIN portatore in proprio di n. 1000 azioni e per delega di n. 3.000 azioni il quale chiede il motivo per il quale è aumentato l'utile di pertinenza dei terzi. Il Presidente precisa

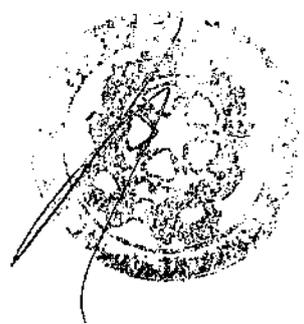
che in Egitto, nell'ambito delle operazioni di *hedging*, è stato generato un'importante utile su cambi che ha determinato un aumento dell'utile della società controllata egiziana, nella quale il Gruppo detiene il 57,14%. Pertanto l'aumento dell'utile di pertinenza dei terzi deriva da questa controllata.

L'azionista POPULIN continua chiedendo se sia possibile prevedere plusvalenze finanziarie anche nel 2017 e quale siano le previsioni per tale anno. Il Presidente spiega che nelle previsioni per il 2017 non si possono ipotizzare plusvalenze sull'*hedging* dal momento che tali operazioni hanno scopo di copertura e quindi di compensare eventuali anomalie nell'andamento dei tassi di cambio, dei tassi d'interesse o delle materie prime. L'obiettivo per l'anno è di raggiungere circa 1,3 miliardi di euro di fatturato e un Ebitda di 215 milioni di euro, inclusivo di un contributo positivo anche dall'Italia, grazie ad alcune ottimizzazioni realizzate a seguito dell'acquisizione di Sacci. L'Italia, ricorda il Presidente, ha chiuso il 2016 con un Ebitda negativo. I primi tre mesi dell'anno in corso sono stati leggermente migliori delle attese grazie ad una situazione metereologica particolarmente mite nel Nord Europa che ha favorito le attività edilizie. La difficoltà nelle previsioni è anche dovuta al contesto politico e alle varie elezioni in programma in vari paesi europei tra cui Francia, Germania, Inghilterra e la stessa Italia.

L'azionista POPULIN interviene nuovamente chiedendo se gli impianti di Sacci richiedono significativi investimenti data la situazione di fallimento della società. Il Presidente risponde che tali impianti erano operativi ma che non hanno ricevuto manutenzioni adeguate nell'ultimo periodo prima dell'acquisizione; tuttavia gli investimenti effettuati nel 2016, hanno consentito di riportare i tre impianti attivi ad una situazione di normale operatività. Inoltre, continua il Presidente, da tre anni il Gruppo gestisce gli impianti di Taranto e Arquata Scrivia come centri di macinazione, dato il ridimensionamento del mercato italiano, in cui i consumi sono passati in 10 anni da più di 47 milioni di tonnellate a circa 19 milioni. Nel caso di un rimbalzo della domanda di mercato, che si ritiene possa raggiungere 23-24 milioni di tonnellate in circa 4-5 anni, il Gruppo sarebbe in grado di rispondere adeguatamente alle nuove esigenze produttive.

L'azionista Populin chiede informazioni in merito ai competitors italiani.

Il Presidente evidenzia che in Italia ci sono 15 gruppi attivi nel settore contro i 5 della Francia, con un conseguente eccesso di capacità produttiva, a fronte di una domanda che è scesa a circa 19 milioni di tonnellate l'anno. Il Presidente conclude augurandosi che, dopo l'acquisizione Sacci e l'acquisizione di Italcementi da parte di HeidelbergCement si possa finalmente avviare una fase di necessaria razionalizza-



zione del mercato.

L'azionista Populin quindi chiede se ci sono dei problemi di produzione negli impianti in Egitto e in Turchia.

Il Presidente precisa che in Turchia ed Egitto non sussistono ad oggi particolari problemi di produzione evidenziando in ogni caso che come tutti i paesi emergenti sono particolarmente soggetti a situazioni geopolitiche caratterizzate da maggiore instabilità.

L'azionista POPULIN chiede inoltre se, con la svalutazione delle valute, si abbia un vantaggio nelle esportazioni dall'Egitto. Il Presidente segnala che in Egitto le esportazioni rappresentano circa il 70% del giro d'affari e quindi la svalutazione della Sterlina egiziana ha un impatto positivo sulle esportazioni.

L'azionista POPULIN chiede che attività la società possiede negli Stati Uniti. Il Presidente risponde che negli Stati Uniti il Gruppo detiene la società Vianini Pipe, che produce manufatti in cemento, e un terminale a Tampa, in Florida, per l'importazione di cemento bianco, oltre alla partecipazione del 24,5% nella società Lehigh White Cement per la produzione e commercializzazione di cemento bianco.

L'azionista POPULIN chiede la motivazione per la quale l'acquisizione di CCB sia stata effettuata attraverso il Gruppo Aalborg. Il Presidente spiega che è più vantaggioso indebitarsi nei paesi in cui viene generato un flusso di cassa netto positivo e che il finanziamento è stato erogato da un pool di banche internazionali e in Euro.

Interviene nuovamente l'azionista Populin chiedendo aggiornamenti sul "waste management".

Per quanto riguarda il settore del waste management, il Presidente evidenzia che in Turchia la controllata Sureko, attiva nel trattamento dei rifiuti industriali, ha conseguito un miglioramento dei ricavi e della profittabilità rispetto al 2015 per l'effetto combinato dell'aumento dei volumi smaltiti in discarica, dei volumi trattati per la produzione di combustibile alternativo (RDF), di maggiori forniture di combustibile alternativo agli stabilimenti di produzione di cemento del Gruppo siti a Izmir ed Edirne e dei volumi ricevuti per lo stoccaggio temporaneo.

Quanto alla divisione Hereko, attiva nel trattamento dei rifiuti solidi urbani di Istanbul, il Presidente sottolinea che è stata oggetto di una riorganizzazione al fine di migliorarne la redditività e che si è in attesa da due anni dell'introduzione della tassa sui rifiuti, un passo necessario per allineare la normativa turca a quella dei principali paesi occidentali, con conseguenti importanti benefici alla redditività della società.

Quanto al Regno Unito, si è completo l'investimento e ci si aspetta un andamento positivo. I ricavi del waste management registrano un decremento rispetto al 2015 nonostante i mag-

giori volumi trattati di rifiuti (+8,5%), anche per effetto della svalutazione della Sterlina post Brexit.

Conclude l'azionista Populin chiedendo se l'accordo tra Suez e la Caltagirone S.p.A. porterà dei benefici al Gruppo Cementir. Il Presidente evidenzia che si stanno valutando possibili sinergie industriali con Suez nel settore della gestione e dell'energia da rifiuti e che ci si aspetta che si possano concretizzare nei prossimi due anni. Tra le sinergie possibili, prosegue in Presidente, Suez potrebbe essere interessata a lavorare in Turchia dove oggi non è presente e dove il gruppo Cementir è attivo sia nel cemento sia nel *waste management*. Inoltre, Cementir utilizza combustibili da rifiuti nei suoi impianti in Scandinavia e Belgio e Suez potrebbe essere un fornitore di questo tipo di combustibile.

Esauriti gli interventi il Presidente segnala ai presenti che la società quest'anno ha pubblicato la prima edizione del bilancio di sostenibilità, che fa seguito a otto edizioni di bilancio ambientale. Questo progetto nasce dall'esigenza del Gruppo di figurare anche sotto questo aspetto tra le *best practices* del settore, dando visibilità agli investimenti che il gruppo sostiene per limitare l'impatto ambientale e incrementare il livello di sicurezza sul lavoro, illustrando altresì le iniziative a carattere sociale nelle regioni dove sono presenti i suoi insediamenti produttivi ed infine adottando modalità operative comuni nel rispetto del territorio locale ovunque il Gruppo Cementir è presente. Il Presidente prosegue sottolineando che si sta anticipando di un anno la normativa europea per cui sarebbe obbligatoria, solo dal prossimo anno, la relativa rendicontazione extra-finanziaria. Il Presidente evidenzia in particolare che l'utilizzo di combustibili alternativi è aumentato dell'11,4% e che 14 su 16 impianti sono certificati ISO 14.001. Tra i pilastri della strategia di sostenibilità, sottolinea il Presidente, vi è la promozione dell'economia circolare e pertanto il riutilizzo di quanto scartato da altre attività industriali nonché il rispetto dell'ambiente e la valorizzazione delle risorse umane.

Esauriti gli interventi, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno dell'assemblea.

Esauriti gli interventi, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno dell'assemblea.

Con riferimento al primo punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria (**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016**) il Presidente, in ottemperanza alla comunicazione CONSOB n. DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996 rende noto che la società di revisione "KPMG SpA" ha complessivamente impiegato per la revisione legale



del bilancio di esercizio e consolidato n. 960 ore (rispettivamente n. 530 per il bilancio di esercizio e n. 430 per il bilancio consolidato) a fronte di un corrispettivo di Euro 57.857,00 (rispettivamente Euro 32.481 ed Euro 25.376).

A questo punto il Presidente dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alle proposte di delibera omettendo, come deciso in apertura di Assemblea, la lettura del bilancio e delle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione:

- esaminato il Bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2016 che evidenzia una perdita pari a Euro 5.880.637;
- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 che evidenzia un utile di pertinenza del Gruppo pari a Euro 67.269.841;
- preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio sindacale all'assemblea di cui all'art. 153 del D.Lgs. n. 58/98;
- preso atto delle relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;

il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli azionisti:

a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2016.

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata. L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.088.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 127.894.085 azioni, a maggioranza approva.

b) di approvare il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2016 - comprensivo della situazione patrimoniale finanziaria, del conto economico e delle note illustrative - che evidenzia una perdita pari a Euro 5.880.637,00.

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata. L'assemblea, previa verifica di vo-

ti contrari, astenuti e non votanti, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.088.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 127.894.085 azioni, a maggioranza approva.

c) di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 5.880.637,00, salve le successive delibere in sede straordinaria.

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata. L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.088.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 127.894.085 azioni, a maggioranza approva.

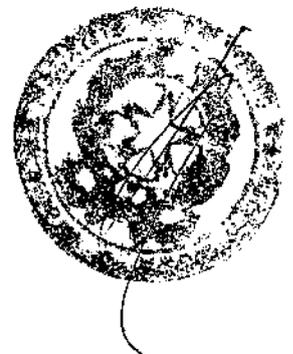
A questo punto il Presidente con riferimento alla Parte Straordinaria posta all'ordine del giorno ("Proposta di non ricostituzione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13, comma 2, della legge 342/2000, della riserva di rivalutazione costituita ex legge 266/2005 utilizzata parzialmente per la copertura della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti"), riferisce quanto segue:

"Signori Azionisti,

l'Assemblea in sede Ordinaria ha approvato il bilancio relativo all'esercizio 2016 deliberando di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 5.880.637 salvo le successive delibere in sede Straordinaria.

Si propone quindi in sede Straordinaria di ripianare la perdita mediante il parziale utilizzo della riserva di rivalutazione Legge 266/2005 per Euro 5.880.637.

Al riguardo si precisa che la Legge 266/2005 richiama l'art. 13 comma 2 della legge 21 novembre 2000 n. 342 ("Legge 342/2000"), il quale dispone che: "in caso di utilizzazione



della riserva a coperture di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 del codice civile".

Il Presidente fa presente che al fine di consentire una maggiore elasticità nella destinazione degli utili futuri della Società ed evitare limitazioni alla distribuzione dei dividendi, si propone altresì di deliberare di non ricostituire, per l'importo utilizzato per il ripianamento della perdita dell'esercizio 2016, la riserva di rivalutazione Legge 266/2005.

Dà quindi lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alle proposte di delibera come segue:

visto l'art. 1, comma 469 e seguenti, della Legge n. 266 del 2005 e l'ivi richiamato art. 13, comma 2, della Legge n. 342 del 2000;

"Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli azionisti:

- di coprire la perdita dell'esercizio di Euro 5.880.637 tramite l'utilizzo parziale della riserva di rivalutazione ex L. 266/2005;

- di non ricostituire la riserva di rivalutazione Legge 266/2005 e di ridurla, quindi, in modo permanente dell'importo di Euro 5.880.637 utilizzato per la copertura della perdita."

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata.

L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.088.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 127.894.085 azioni, a maggioranza approva.

Con riferimento al secondo punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria (**Proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti**), il Presidente dà lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di delibera.

"Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli

azionisti:

- di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 15.912.000 nella misura di Euro 0,10 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle eventuali ritenute di legge, utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo, conseguiti negli esercizi chiusi sino al 31 dicembre 2007;
- di staccare la cedola relativa al dividendo il 22 maggio 2017;
- di stabilire come record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs n. 58/98 il 23 maggio 2017;
- di pagare la cedola relativa al dividendo, al lordo delle ritenute di legge, il 24 maggio 2017.

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata.

L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con la non partecipazione al voto Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.088.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 127.894.085 azioni, a maggioranza approva.

Con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria ("**Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2017 - 2019 e del suo Presidente; determinazione dei relativi emolumenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti**"), il Presidente riferisce che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016 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 per il triennio 2017 - 2019, secondo i termini e le previsioni dell'art. 15 dello statuto.

Il Presidente evidenzia che alla data di scadenza dei termini di legge per la presentazione delle liste sono state regolarmente depositate presso la sede sociale due liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale:

-La lista n.1 di maggioranza presentata dall'Azionista Calt 2004 S.r.l., titolare complessivamente di n. 47.860.813 azioni, pari al 30,08% del capitale sociale della Società, recante i seguenti candidati:

Sindaci effettivi

- (1) Claudio Bianchi;
- (2) Maria Assunta Coluccia;



(3) Giampiero Tasco;

Sindaci supplenti

(1) Vincenzo Sportelli;

(2) Patrizia Amoretti;

(3) Stefano Giannuli;

-La lista n.2 di minoranza presentata da parte di un raggruppamento di società di gestione del risparmio e altri investitori istituzionali quali Arca SGR, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital SA, Fideuram Asset Management (Ireland), Fideuram Investimenti, Interfund Sicav, Mediolanum Gestione Fondi SGR, Ubi Pramerica SGR e Ubi Sicav, complessivamente titolari di n. 2.142.812 azioni, pari all'1,347% del capitale sociale della Società, recante i seguenti candidati:

Sindaco Effettivo

(1) Silvia Muzi;

Sindaco Supplente

(1) Antonio Santi.

Il Presidente prosegue precisando che gli Azionisti presentatori della lista di minoranza hanno attestato l'assenza di rapporti di collegamento con l'azionista di maggioranza, sia ai sensi della normativa vigente, sia ai sensi della Comunicazione Consob numero 9017893 del 26 febbraio 2009 e che entrambe le liste presentate sono corredate dalla documentazione richiesta a norma di legge e di Statuto, e sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente quindi ricorda che l'articolo 15 dello Statuto sociale stabilisce che:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, due Sindaci effettivi ed due Sindaci supplenti;
- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tra quelle che non siano collegate, neppure indirettamente, con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, il restante Sindaco effettivo - che assume la carica di Presidente - ed il terzo Sindaco supplente;
- la composizione del Collegio Sindacale deve rispettare l'equilibrio tra i generi previsto dalla Legge numero 120/2011 e dall'articolo 15 dello Statuto sociale.

I candidati, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2400 del codice civile, hanno curato l'aggiornamento dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dai medesimi ricoperti presso altre società riportato nei rispettivi curricula.

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

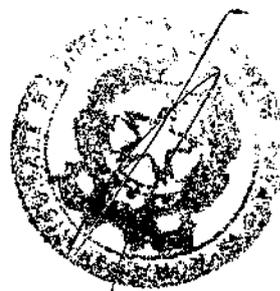
Non essendoci interventi il Presidente ricordando che ai sensi dello statuto sociale e nel rispetto della normativa vi-

gente, (i) ciascun Azionista, (ii) gli Azionisti appartenenti al medesimo gruppo e (iii) gli Azionisti che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società, non possono votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, invita i presenti ad esprimere la propria preferenza per una delle due liste di candidati.

Il Presidente comunica che:

- la lista presentata dall'Azionista di maggioranza ha riportato il voto favorevole degli azionisti ANTONOZZI DANIELE, NUNE GIANCARLO, ICAL 2 SPA, CALTAGIRONE FRANCESCO, CALTAGIRONE AZZURRA, CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO, HGC SRL, CALTAGIRONE ALESSANDRO, ALCA 1969 SRL NIZI DANIELA, CAPRARA FABRIZIO, GAMMA SRL, PANTHEON 2000 S.P.A., POPULIN TITO, POPULIN DAVIDE, POPULIN RAFFAELLA, MONTICELLI GABRIELLA, PAGANI LUIGI, RAVAIOLI MARCO, CALT 2004 S.R.L., CALTAGIRONE S.P.A., VIANINI LAVORI SPA, CAPITOLIUM SPA, AGOSTINI ANTONIO, THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F, PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND, TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY, PORTFOLIO, COSCARELLA CRISTIANO, CHUPAS 2007 SRL, TOROSANTUCCI MARCO, FGC FINANZIARIA SRL, PIEMONTESE SRL titolari complessivamente di n.ro 118.952.990 azioni;

- la lista di minoranza ha riportato il voto favorevole degli azionisti, ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA, SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, CC&L Q 140/40 FUND, IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9, PICTET E CIE EUROPE SA, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS, TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, C&J CLARK PENSION FUND, OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, NEW MEXICO STATE, INVESTMENT COUNCIL, PEERLESS INSURANCE COMPANY, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND , VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, CYBF LSV ASSET, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR, JDRF LSV NON US LONG, AMG TRILOGY INTL SMALL CAP, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND), FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, SEI



LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN, METZLER INTERNATIONAL INV. PLC, ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND I, PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD, NUMERIC INVESTORS LLC, GOVERNMENT OF NORWAY, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII , CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, LSVIEHE, LSV2EHE, LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED, NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND, LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD, OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVESTORS LLC, PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC, SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC, ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP, AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP., AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC, NUMERIC ABS RETURN FD LP, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST, DIGNITY HEALTH, DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM, AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC, VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, GOLDMAN SACHS FUNDS, UBS ETF, ISHARES MSCI, EUROPE SMALL-CAP ETF, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, ISHARES VII PLC, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, INTERNATIONAL LP I, CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS, CHEVRON MASTER PENSION TRUST, LSC PENSION TRUST, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C. , BLUE SKY GROUP, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS, COLLECTIVE FUNDS TRUST, SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST, MUNICIPAL EM-

PLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETTO ITA 20, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETT ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROG ITALIA 40, PB EQUITY EUR, EQUITY SMALL MID CAP ITALY, FCP PALATINE EUROPE SMALL CAP, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND titolari complessivamente di n.ro 9.938.259 azioni;

- ha espresso voto contrario ad ambedue le liste l'azionista CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM titolare di n.ro 91.356 azioni;

- non vi si sono stati astenuti.

Il Presidente chiede agli intervenuti che hanno votato a favore della Lista di minoranza di dichiarare l'eventuale sussistenza di rapporti di collegamento con l'Azionista di maggioranza.

L'assemblea non ha alcunché da dichiarare al riguardo.

Pertanto il Presidente, in esito al voto, dichiara che risultano eletti quali membri del Collegio Sindacale per il triennio 2017 - 2019, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019:

- (1) **Silvia MUZI**, nata a Roma il 18 luglio 1969, domiciliata in Roma, Via Savoia 84, Codice Fiscale MZU SLV 69L58 H501S, Revisore Ufficiale dei Conti per nomina pubblicata sulla G.U. del 12 dicembre 1999 - Sindaco Effettivo;
- (2) **Claudio BIANCHI**, nato a Roma il 16 marzo 1939, domiciliato in Roma, via Taranto n.58, Codice Fiscale BNC CLD 39C16 H501G, Revisori Contabili dei Conti per nomina pubblicata sulla G.U. del 21 aprile 1995 - Sindaco Effettivo;
- (3) **Maria Assunta COLUCCIA**, nata a Roma il 27 gennaio 1966, domiciliata in Roma, via C. Monteverdi n. 16, Codice Fiscale CLC MSS 66A67 H501Y, Revisore Ufficiale dei Conti per nomina pubblicata sulla G.U. del 17.12.1999 - Sindaco Effettivo;
- (4) **Antonio SANTI**, nato a Roma il 14 ottobre 1977, domiciliato in Roma, via del Corso, 509, Codice Fiscale SNT NTN 77R14 H501L, Revisore Ufficiale dei Conti per nomina pubblicata sulla G.U. del 27.04.2007 - Sindaco Supplente;
- (5) **Vicenzo SPORTELLI**, nato a Trieste il 11 marzo 1961, domiciliato in Roma, via C. Monteverdi n. 16, Codice Fiscale SPR VCN 61C11 L424X, Revisore Ufficiale dei Conti per nomina pubblicata sulla G.U. del 21 aprile 1995 - Sindaco Supplente;
- (6) **Patrizia AMORETTI**, nata a Roma il 20 marzo 1970, domiciliata in Roma, via C. Monteverdi n. 16, Codice Fiscale MRT PRZ 70C60 H501Q, (Revisore Ufficiale dei Conti iscritto all'Ordine Avvocati di Roma 21/01/1998 n. A23890) - Sinda-



co Supplente.

Il Presidente inoltre dichiara che a norma di legge e di Statuto Presidente del Collegio Sindacale è la dott.ssa Silvia Muzi prima candidata della lista n.2 presentata dagli azionisti di minoranza.

Il Presidente, quindi, ricorda che l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso del Collegio Sindacale e chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti.

Chiede quindi ed ottiene la parola l'avv. Ravaioli - rappresentante dell'azionista CALT 2004 S.r.l., CAPITOLIUM SPA, VIANINI LAVORI S.p.A., CALTAGIRONE S.p.A. - il quale, quanto al compenso annuo del Collegio Sindacale, previa verifica della disponibilità dei candidati proposti nella lista, propone di attribuire ai componenti che risulteranno eletti un compenso annuale fisso pari a Euro 60.000,00 al Presidente e Euro 40.000,00 ad ogni singolo Sindaco Effettivo.

Il Presidente chiede quindi se vi sono altri interventi.

Non essendoci interventi, Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta dell'Avv. Marco Ravaioli.

L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con il voto contrario del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETTO ITA 20, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETT ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROG ITALIA 40 titolari complessivamente di n.ro 312.361 azioni, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, CC&L Q 140/40 FUND, THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F, IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9, PICTET E CIE EUROPE SA, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, C&J CLARK PENSION FUND, OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, PEERLESS INSURANCE, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, CYBF LSV ASSET MGMT, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR, JDRF LSV NON US LONG, AMG TRILOGY INTL SMALL CAP, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO,

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY  
, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY  
ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, SEI GLOBAL MA-  
STER FUND PLC, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN S, METZLER INTER-  
NATIONAL INV. PLC, ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND I,  
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD  
NUMERIC INVESTORS LLC, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS  
MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT  
TRUST, LSV1EHE, LSV2EHE, LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED, NU-  
MERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI)  
LTD, OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVE-  
STORS LLC, PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC, SELECT MARKET OP-  
PORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC, ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBI-  
TRAGE FUND LP, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF,  
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, AXA ROSENBERG  
EQUITY ALPHA TRUST, DIGNITY HEALTH, DIGNITY HEALTH RETIREMENT  
PLAN TRUST, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, PARAMETRIC  
INTERNATIONAL EQUITY FUND, TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY  
PORTFOLIO, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, MARYLAND STATE RETI-  
REMENT & PENSION SYSTEM, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP  
FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, CALIFORNIA PUBLIC EM-  
PLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIRE-  
MENT SYSTEM, TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM, AXA IM  
INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC, VANGUARD FTSE DEVELOPED  
EUROPE ALL CAP INDEX ETF, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX  
NORTH AMERICA INDEX ETF, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED  
COMPANY, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNA-  
MIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE INTERNA-  
TIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV  
FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, STATE STREET GLOBAL ADVI-  
SORS LUXEMBOURG SICAV, GOLDMAN SACHS FUNDS, UBS ETF, ISHARES  
MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV  
FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSU-  
RANCE COMPANY, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B,  
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B,  
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, COLLEGE RETI-  
REMENT EQUITIES FUND, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COM-  
MON TR F, ISHARES VII PLC, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD  
EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS,  
INTERNATIONAL LP I, CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR  
PENSIONS, CHEVRON MASTER PENSION TRUST, LSC PENSION TRUST,  
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NON-  
LEND, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C, BLUE  
SKY GROUP, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, NORTHERN TRUST  
GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST , TEXAS SCOTTISH  
RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN, LOS ANGELES CITY EM-  
PLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLI-  
CE PENSION PLAN, MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIRE-  
MENT SYSTEM, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO, UTAH  
STATE RETIREMENT SYSTEMS, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMI-



TED PENSION TRUST, MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA, PB EQUITY EUR, EQUITY SMALL MID CAP ITALY, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND titolari complessivamente di n.ro 6.484.453 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 122.185.791 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

Con riferimento al quarto punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria ("**Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti**") il Presidente riferisce che a seguito delle dimissioni presentate dal Consigliere Riccardo Nicolini in data 11 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno non procedere alla cooptazione ai sensi dell'art. 2386, 1° comma, del codice civile ma di sottoporre direttamente all'Assemblea degli Azionisti, in vista dell'imminenza della stessa, la deliberazione in merito alla nomina di un Amministratore.

Il Presidente ricorda che, all'interno dell'unica lista presentata dall'azionista Calt 2004 S.r.l. non residuavano altri candidati, pertanto l'Assemblea è invitata a procedere alla nomina di un Consigliere di Amministrazione al fine di integrare la composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione composto da tredici Consiglieri, così come deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2015.

Il Presidente ricorda altresì che ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto sociale vigente, per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e senza applicazione del sistema del voto di lista assicurando il rispetto dell'equilibrio tra i generi rappresentati nella misura prevista dalla normativa di legge e regolamentare vigente, e, quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza, sulla base di proposte presentate dagli Azionisti.

Il Presidente pertanto informa i presenti che l'azionista Calt 2004 S.r.l., titolare del 30,08% del capitale sociale della Società, ha fatto pervenire alla Società il 18 aprile 2017 la proposta di nomina per la carica di Consigliere di Amministrazione della dott.ssa Roberta Neri il cui curriculum vitae, unitamente alla documentazione richiesta dalla legge e dallo statuto, è a disposizione degli intervenuti in assemblea presso la postazione di voto assistito.

La dott.ssa Neri, prosegue il Presidente, è laureata in Economia e Commercio ed iscritta all'elenco dei revisori contabili.

Attualmente ricopre le cariche di Amministratore delegato

dell'ENAV S.p.A., membro del Consiglio di Amministrazione, Presidente del Comitato Controlli e Rischi, membro del Comitato Operazioni con Parti Correlate e membro del Comitato per le Nomine e Remunerazioni di Acea S.p.A, nonché membro del Consiglio di Amministrazione di Sorgenia S.p.A. e Byom S.r.l. In passato ha ricoperto la carica di Chief Financial Officer di Acea S.p.A., è stata Consigliere di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A. e Amministratore Delegato della Byom S.r.l.

Tutto ciò premesso, dando atto di quanto previsto dallo Statuto sociale e dalle disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, il Presidente invita l'Assemblea a formulare le proposte di delibera in ordine alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. Il Presidente chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti.

Non essendovi interventi, chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta di nomina per la carica di Consigliere di Amministrazione della dott.ssa Roberta Neri presentata dall'azionista Calt 2004 S.r.l.

L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con il voto contrario del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, CC&L Q 140/40 FUND, IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9, PICTET E CIE EUROPE SA, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, C&J CLARK PENSION FUND, OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, PEERLESS INSURANCE COMPANY, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR, AMG TRILOGY INTL SMALL CAP, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN S, METZLER INTERNATIONAL INV. PLC, ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND, PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD, NUMERIC INVESTORS LLC, GOVERNMENT OF NORWAY, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP

OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD, OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVESTORS LLC, PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC, SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC, AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP, AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC, NUMERIC ABS RETURN FD LP, AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST, DIGNITY HEALTH, DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM, AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC, VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL-CAP DIVIDEND FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PL, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, GOLDMAN SACHS FUNDS, UBS ETF, ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ET, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F ,ISHARES VII PLC, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, INTERNATIONAL LP I, CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS, CHEVRON MASTER PENSION TRUST, LSC PENSION TRUST, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C, BLUE SKY GROUP, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST, TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST, MUNICIPAL EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETTO ITA 20, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETT ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROG ITALIA 40, PB EQUITY EUR, EQUITY SMALL MID CAP ITALY, FCP PALATINE EUROPE SMALL CAP, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND titolari complessivamente di n.ro 7.808.755 azioni, con l'a-

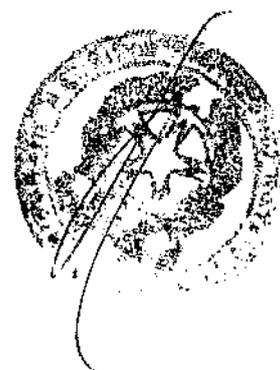
stensione del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti CYBF LSV ASSET MGMT, JDRF LSV NON US LONG, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, LSV1EHE, LSV2EHE, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO,

UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT titolari complessivamente di n.ro 571.208 azioni, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA titolari complessivamente di n.ro 1.438.520 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 119.164.122 azioni, a maggioranza delibera di nominare Consigliere di Amministrazione la dott.ssa Roberta Neri che resterà in carica per la durata del mandato dell'attuale Consiglio e quindi fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017.

Il Presidente, quindi, ricorda che l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione e chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti.

Chiede quindi ed ottiene la parola l'avv. Marco RAVAIOLI - rappresentante degli azionisti CALT 2004 S.r.l., CAPITOLIUM SPA, VIANINI LAVORI S.p.A., CALTAGIRONE S.p.A. - il quale, propone di attribuire al nuovo componente del Consiglio di Amministrazione il compenso deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2015 a favore degli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero un compenso fisso annuale di Euro 5000,00 oltre ad un gettone di presenza di Euro 1.000,00 per ogni riunione del Consiglio di Amministrazione alla quale partecipa. Il Presidente chiede quindi se vi sono altri interventi.

Non essendoci interventi, il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta dell' Avv. Marco RAVAIOLI. L'assemblea, previa verifica di voti contrari, astenuti e non votanti, con il voto contrario del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, CC&L Q 140/40 FUND, IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9, PICTET E CIE EUROPE SA, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, C&J CLARK PENSION FUND, OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, PEERLESS INSURANCE COMPANY, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND



FU, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR, AMG TRILOGY INTL SMALL CAP, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN S METZLER INTERNATIONAL INV. PLC, ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND I, PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD, NUMERIC INVESTORS LLC, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI), LTD, OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVESTORS, LLC, PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC, SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC, AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST, DIGNITY HEALTH, DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM, AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC, DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, ISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, GOLDMAN SACHS FUNDS, UBS ETF, ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF, BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR, CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY, BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, ISHARES VII PLC, BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, INTERNATIONAL LP I, CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS, CHEVRON MASTER PENSION TRUST, LSC PENSION TRUST, NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C, BLUE SKY GROUP, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST, TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN, MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST, MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND titolari complessivamente di n.ro 3.991.673 azioni, con l'astensione del Sig. Antonio

AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, LSV ASSET MGMT, JDRF LSV NON US LONG, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, LSV1EHE, LSV2EHE, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, titolari complessivamente di n.ro 571.361 azioni, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA, PB EQUITY EUR, EQUITY SMALL MID CAP ITALY, titolari complessivamente di n.ro 1.650.040 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 122.769.684 azioni, a maggioranza approva la proposta come sopra formulata.

Con riferimento al quinto punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria ("**Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6, del D.lgs. 58/98**") il Presidente riferisce che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016, ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, l'assemblea è invitata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. Tale deliberazione non è vincolante.

Il Presidente dà quindi lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alle proposte di delibera omettendo, come deciso in apertura di Assemblea, la lettura della Relazione sulla Remunerazione:

"- visti gli articoli 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971;

- preso atto della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;

- tenuto conto che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli azionisti:

- di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Cementir

Holding S.p.A.".

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

Il Presidente chiede quindi di esprimere il voto sulla proposta come sopra formulata.

L'assemblea con voto contrario del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA, SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND, CC&L Q 140/40 FUND, IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9 PICTET E CIE EUROPE SA, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, C&J CLARK PENSION FUND

OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO, UBS (US) GROUP TRUST, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, PEERLESS INSURANCE COMPANY, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, CYBF LSV ASSET MGMT, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, AN NUMERIC INT SMALL CAP TR, JDRF LSV NON US LONG, AMG TRILOGY INTL SMALL CAP, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, SEI GLOBAL MASTER FUND PLC, SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN S, METZLER INTERNATIONAL INV. PLC, ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND I, PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD, NUMERIC INVESTORS LLC, GOVERNMENT OF NORWAY, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, LSV1EHE, LSV2EHE, LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED, NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD, OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVESTORS LLC, PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC, SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC, ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP, AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP, AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC, NUMERIC ABS RETURN FD LP, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST, DIGNITY HEALTH, DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM, AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC, WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT

RETIREMENT PL, STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV, GOLDMAN SACHS FUNDS, UBS ETF, STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F, INTERNATIONAL LP I, CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS, LSC PENSION TRUST, NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C, BLUE SKY GROUP, NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND, LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO, TAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETTO IIA 20, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETT ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROG ITALIA 40, FCP PALATINE EUROPE SMALL CAP, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND titolari complessivamente di n.ro 6.888.654 azioni, con la non partecipazione al voto del Sig. Antonio AGOSTINI in rappresentanza degli azionisti, UBI PRAMERICA SGR SPA, UBI SICAV ITALIAN EQUITY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA, PB EQUITY EUR, EQUITY SMALL MID CAP ITALY titolari complessivamente di n.ro 1.650.040 azioni, ed il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi 120.443.911 azioni a maggioranza approva.

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola l'assemblea viene chiusa alle ore 12,47.

Il comparente 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 comparente, che lo dichiara in tutto conforme alla sua volontà.

Occupa cinquantanove pagine fino a questo punto di quindici fogli.

F.to Francesco CALTAGIRONE

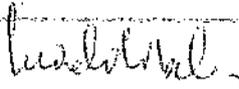
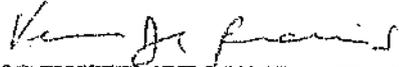
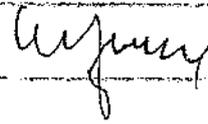
F.to Maurizio MISURALE, Notaio



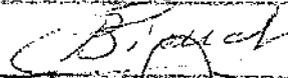
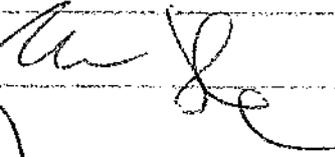
**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
19 APRILE 2017 – ORE 11.30**

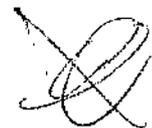
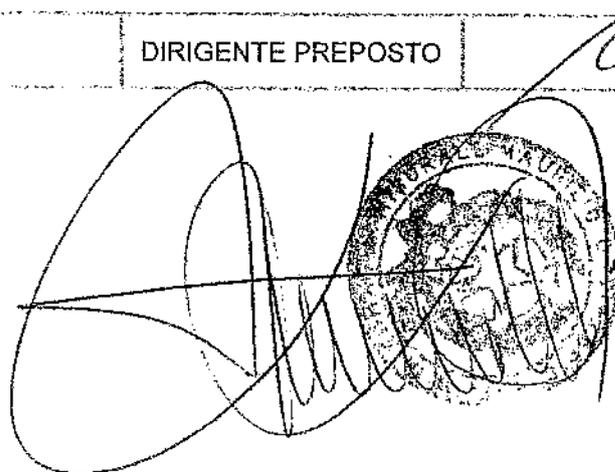
NOMINATIVO	CARICA	FIRMA
------------	--------	-------

**MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

FRANCESCO CALTAGIRONE	PRESIDENTE	
CARLO CARLEVARIS	VICE - PRESIDENTE	
ALESSANDRO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
AZZURRA CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
EDOARDO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
SAVERIO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
MARIO CILIBERTO	CONSIGLIERE	
VERONICA DE ROMANIS	CONSIGLIERE	
PAOLO DI BENEDETTO	CONSIGLIERE	
FABIO CORSICO	CONSIGLIERE	
MARIO DELFINI	CONSIGLIERE	
CHIARA MANCINI	CONSIGLIERE	

**MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE**

CLAUDIO BIANCHI	PRESIDENTE Collegio Sindacale	
MARIA ASSUNTA COLUCCIA	SINDACO Effettivo	
GIAMPIERO TASCO	SINDACO Effettivo	
MASSIMO SALA	DIRIGENTE PREPOSTO	



CEMENTIR HOLDING S.p.A.

## Elenco Intervenuti

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
7	AGOSTINI ANTONIO		0	0
33	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	6.624	6.624
18	D	ALLIANZGI-FONDS DSPT	36.587	36.587
36	D	AMG TRILOGY INTL SMALL CAP	33.774	33.774
62	D	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP.	44.531	44.531
63	D	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	19.984	19.984
1	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	350.000	350.000
47	D	ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTENSION FUND I	29.020	29.020
80	D	AXA IM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LLC	2.000	2.000
67	D	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	159.000	159.000
94	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	18.677	18.677
100	D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	4.517	4.517
92	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	189.975	189.975
95	D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	687	687
108	D	BLUE SKY GROUP	115.300	115.300
130	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.053	2.053
12	D	C&I CLARK PENSION FUND	28.694	28.694
77	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	178.354	178.354
78	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	91.356	91.356
5	D	CC&L Q 140/40 FUND	100	100
131	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	233	233
52	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	1.366	1.366
104	D	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	5.098	5.098
103	D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	36.719	36.719
113	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	8.967	8.967
76	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	12.843	12.843
75	D	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	176.520	176.520
97	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	123.039	123.039
93	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	592	592
32	D	CYBF LSV ASSET MGMT	43.100	43.100
30	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	592	592
68	D	DIGNITY HEALTH	19.799	19.799
69	D	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	3.157	3.157
128	D	EQUITY SMALL MID CAP ITALY	77.997	77.997
125	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC AZIONI PMI ITALIA	252.111	252.111

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Pagina 1

## Elenco Interventi

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
126	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROG ITALIA 40	34.268	34.268
124	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETT ITALIA 70	9.087	9.087
123	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EC PROGETTO ITA 20	16.895	16.895
129	D	FCP PALATINE EUROPE SMALL CAP	170.000	170.000
42	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	10.000	10.000
41	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	342.000	342.000
122	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	5.000	5.000
115	D	FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO	72.300	72.300
15	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	40.401	40.401
37	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	59.346	59.346
117	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	816	816
31	D	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP	2.530	2.530
89	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	79	79
50	D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.702.141	2.702.141
70	D	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	5.605	5.605
119	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	9.371	9.371
39	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	4.096	4.096
43	D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	144.000	144.000
102	D	INTERNATIONAL LP I	1.187	1.187
7	D	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	31.896	31.896
91	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	4.036	4.036
99	D	ISHARES VII PLC	64.617	64.617
35	D	JDRF LSV NON US LONG	158.725	158.725
53	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	4.432	4.432
54	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.060	1.060
29	D	LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	69.734	69.734
112	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.979	5.979
105	D	LSC PENSION TRUST	3.702	3.702
55	D	LSV1EHE, LSV2EHE	20.800	20.800
56	D	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	3.938	3.938
34	D	MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR	18.299	18.299
74	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	12.970	12.970
121	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	2.520	2.520
120	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - SVILUPPO ITALIA	200.000	200.000
46	D	METZLER INTERNATIONAL INV. PLC	181.000	181.000
114	D	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	184.360	184.360
73	D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	698	698

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

## Elenco Interventuti

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
98	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	10.583	10.583
118	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.679	2.679
107	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	4.114	4.114
19	D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.631	3.631
109	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.517	3.517
110	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	39.164	39.164
106	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	2.089	2.089
64	D	NUMERIC ABS RETURN FD LP	500	500
57	D	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD	5.415	5.415
49	D	NUMERIC INVESTORS LLC	3.000	3.000
58	D	OIL INVESTMENT CORPORATION LTD. - ESM C/O NUMERIC INVESTORS LLC	12.174	12.174
27	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	4.307	4.307
13	D	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	7.201	7.201
66	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	38.538	38.538
59	D	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	900	900
48	D	PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE MASTER FUND LTD	8.241	8.241
71	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	40.889	40.889
127	D	PB EQUITY EUR	483.523	483.523
20	D	PEERLESS INSURANCE COMPANY	44.192	44.192
38	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	14.792	14.792
8	D	PICTET E CIE EUROPE SA	550.000	550.000
40	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.814	3.814
16	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	18.020	18.020
2	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	4.451	4.451
65	D	Schwab INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	31.077	31.077
44	D	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	78.043	78.043
45	D	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN S	62.735	62.735
60	D	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT LLC	2.238	2.238
17	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	121.086	121.086
10	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	3.065	3.065
9	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	32.228	32.228
87	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	72.692	72.692
96	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	902	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

## Elenco Interventuti

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
88	D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	27.679	27.679
101	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	6.377	6.377
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	126.796	126.796
72	D	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	5.300	5.300
79	D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	13.954	13.954
111	D	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	1.971	1.971
6	D	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	14.211	14.211
3	D	UBI PRAMERICA SGR SPA	135.000	135.000
4	D	UBI SICAV ITALIAN EQUITY	250.000	250.000
14	D	UBS (US) GROUP TRUST	2.982	2.982
90	D	UBS ETF	184	184
51	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	4.679	4.679
116	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	9.307	9.307
22	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	207.332	207.332
21	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	90.352	90.352
24	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	71.516	71.516
82	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	248	248
81	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	680	680
26	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	907	907
25	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	9.460	9.460
28	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	574.114	574.114
23	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	10.694	10.694
84	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.720	16.720
85	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	7.693	7.693
86	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	82.105	82.105
83	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	9.860	9.860
61	D	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	28.840	28.840
<b>Totale azioni</b>			<b>10.090.015</b>	<b>10.090.015</b>
			<b>6,341136%</b>	<b>6,341136%</b>
<hr/>				
1		ANTONOZZI DANIELE	10	10
			0,000006%	0,000006%
<hr/>				
3		CAPRARA FABRIZIO	0	0
1	R	GAMMA SRL	5.575.220	5.575.220
2	R	PANTHEON 2000 S.P.A	4.466.928	4.466.928
<b>Totale azioni</b>			<b>10.042.148</b>	<b>10.042.148</b>
			<b>6,311053%</b>	<b>6,311053%</b>

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

## Elenco Interventuti

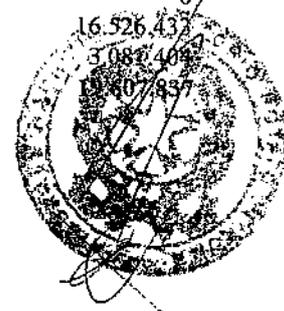
## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
8	COSCARELLA CRISTIANO			0	0
1	R		CHUPAS 2007 SRL	5.750.000	5.750.000
<b>Totale azioni</b>				<b>5.750.000</b>	<b>5.750.000</b>
				3,613625%	3,613625%
2	NIZI DANIELA			10	10
				0,000006%	0,000006%
10	NUNE GIANCARLO			3.000	3.000
7	D		ALCA 1969 SRL	30.000	30.000
6	D		CALTAGIRONE ALESSANDRO	40.000	40.000
3	D		CALTAGIRONE AZZURRA	2.291.796	2.291.796
2	D		CALTAGIRONE FRANCESCO	2.520.299	2.520.299
4	D		CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO	1.327.560	1.327.560
5	D		HGC SRL	300.000	300.000
1	D		ICAL 2 SPA	2.614.300	2.614.300
<b>Totale azioni</b>				<b>9.126.955</b>	<b>9.126.955</b>
				5,735894%	5,735894%
5	PAGANI LUIGI			10.000	10.000
				0,006285%	0,006285%
4	POPULIN TITO			1.000	1.000
3	D		MONTICELLI GABRIELLA	1.000	1.000
1	D		POPULIN DAVIDE	1.000	1.000
2	D		POPULIN RAFFAELLA	1.000	1.000
<b>Totale azioni</b>				<b>4.000</b>	<b>4.000</b>
				0,002514%	0,002514%
6	RAVAIOLI MARCO			0	0
1	D		CALT 2004 S.R.L.	47.860.813	47.860.813
2	D		CALTAGIRONE S.P.A.	21.602.321	21.602.321
4	D		CAPITOLIUM SPA	2.448.441	2.448.441
3	D		VIANINI LAVORI SPA	2.440.055	2.440.055
<b>Totale azioni</b>				<b>74.351.630</b>	<b>74.351.630</b>
				46,726766%	46,726766%
9	TOROSANTUCCI MARCO			0	0
1	R		FGC FINANZIARIA SRL	16.526.433	16.526.433
2	R		PIEMONTESE SRL	3.081.404	3.081.404
<b>Totale azioni</b>				<b>19.607.837</b>	<b>19.607.837</b>

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente



## Elenco Interventuti

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
			12,322673%	12,322673%
		Totale azioni in proprio	14.020	14.020
		Totale azioni in delega	93.568.600	93.568.600
		Totale azioni in rappresentanza legale	35.399.985	35.399.985
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>128.982.605</b>	<b>128.982.605</b>
			<b>81,059958%</b>	<b>81,059958%</b>
		Totale azionisti in proprio	5	5
		Totale azionisti in delega	145	145
		Totale azionisti in rappresentanza legale	5	5
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>155</b>	<b>155</b>
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

Legenda:

**D: Delegante****R: Rappresentato legalmente**



[www.marcojava.it](http://www.marcojava.it)  
[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)  
[www.omicidiotedoardoagnelli.it](http://www.omicidiotedoardoagnelli.it)  
[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)

TORINO 08.04.2017

### DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA CEMENTIR

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad

applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.



#### Domande:

- 1) C'e' processo nei confronti dei vertici della «Cementir Italia spa» per l'inchiesta avvenuta dopo il sequestro nel cementificio di Taranto di diverse discariche non autorizzate destinate allo stoccaggio, direttamente a contatto con il suolo, di rifiuti anche pericolosi come la loppa d'altoforno non deferrizzata, clinker e rottami ferrosi provenienti dalla vicina Ilva?

L'inchiesta cui si fa riferimento attiene a fatti molto risalenti nel tempo: concerne un cumulo di materiale (principalmente, loppa e clinker) stoccato all'interno dello stabilimento di

Taranto, con ogni probabilità già presente nel 1992, ossia all'epoca all'acquisizione da parte del Gruppo Caltagirone di Cementir – Cementerie del Terreno S.p.A.

Il procedimento in oggetto, pendente in fase preliminare innanzi al Giudice monocratico di Taranto, verte sulla qualifica giuridica da dare a detto cumulo. Ad oggi non è ancora stato formalmente aperto il dibattimento. E' doveroso precisare che il perito (Ing. Sasso) nominato dal Giudice dell'udienza preliminare ha già riconosciuto la natura di materia prima del clinker e, a tutto concedere, di rifiuto non pericoloso della loppa bancata e dei residui rottami ferrosi rinvenuti.

- 2) L'inchiesta condotta dal sostituto procuratore della Repubblica Lanfranco Marazia ha coinvolto Mario Ciliberto, all'epoca dei fatti legale rappresentante della «Cementir Italia spa» e Mauro Ranalli, direttore dello stabilimento ionico, accusati di aver realizzato e gestito le aree dove venivano stoccati i rifiuti. Non solo. Per Ciliberto e Ranalli e per gli altri due indagati, Leonardo Laudicina e Paolo Graziani, direttori tecnici dello stabilimento tarantino, il pm Marazia ha contestato l'ipotesi di reato di truffa, perché in concorso tra loro, gli indagati avrebbero presentato una richiesta di Autorizzazione integrata ambientale depositando «documentazione attestante fatti non veritieri sui quantitativi di rifiuti in possesso dell'azienda e – si legge nell'acte dell'inchiesta – nell'omettere informazioni doverose sui siti ove giacevano gli stessi all'interno del perimetro dell'opificio industriale «Cementir» sede di Taranto» ?

In realtà, sia la contestazione di discarica che di truffa si fondano essenzialmente sul medesimo fatto storico: la discutibile attribuzione – da un punto di vista non solo tecnico ma anche giuridico - della qualifica di rifiuto alla loppa bancata da molto tempo all'interno dello stabilimento. La difesa ha numerosi argomenti da presentare al Giudice del dibattimento per dimostrare l'erroneità di fondo dell'impostazione accusatoria.

- 3) Secondo la Procura, quindi, i vertici dell'azienda avrebbero depositato documenti falsi per ottenere l'Aia e avrebbero così indotto «in errore gli Organi di Vigilanza della pubblica amministrazione deputati all'esercizio delle funzioni di controllo, anche in riferimento alla constatazione e accertamento delle condizioni previste per il pagamento del tributo speciale, nonché le amministrazioni (regionale e provinciale) destinatarie dello stesso». Insomma la realizzazione senza autorizzazione di queste discariche sconosciute alle amministrazioni pubbliche, nelle quali, secondo il pm Marazia, avrebbero stoccato un totale di 14.532 tonnellate di loppa d'altoforno, secondo la Procura di Taranto avrebbe da un lato consentito

alla Cementir di conseguire un guadagno illegittimo di 217mila euro per il mancato pagamento del tributo speciale a Regione e Provincia, e un danno dello stesso valore per le amministrazioni pubbliche. Durante l'udienza preliminare decisiva potrebbe essere stata la perizia redatta dall'esperta Simona Sasso dell'Arpa che ha confermato la tesi accusatoria del pm Marazia sostenendo nella sua relazione che la loppa era da considerare un rifiuto e non sottoprodotto come invece avveniva per la Cementir Italia?

Il perito Ing. Sasso, nominato dal Giudice dell'udienza preliminare, ha in realtà già smentito in buona parte il teorema accusatorio. Per quanto attiene specificamente al tema della loppa bancata, ad esempio, l'Ing. Sasso ha già stabilito che non si tratta di un rifiuto pericoloso e che tale loppa è in ogni caso un materiale recuperabile, anche in procedura semplificata.

4) Il giudice per le udienze preliminari Pompei Carriere, infine, ha rinviato a giudizio anche la stessa Cementir Italia spa ai sensi della legge 231 del 2001 come richiesta dal pm Marazia che ha affermato nell'accusa che il reato di truffa era stato «commesso nell'interesse o comunque a vantaggio dell'ente» da soggetti «preposti alla direzione dell'unità organizzativa autonoma, sul piano finanziario e funzionale, costituita dalla sede produttiva di Taranto»?

La contestazione per la Società ai sensi del D.Lgs. 231/2001 ruota anch'essa intorno al medesimo tema tecnico-giuridico della qualifica o meno di rifiuto da attribuire alla loppa bancata da tempo all'interno dello stabilimento. Così come per le persone fisiche coinvolte, versando il procedimento penale ancora in una fase preliminare, non si è fino ad ora avuto modo di rappresentare al Giudice le numerose argomentazioni difensive a sostegno della totale insussistenza del delitto di truffa in contestazione.

5) Avete intenzione di certificarvi Benefit Corporation?

No.

6) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

No.

7) Il gruppo ha cc in paesi black-list?

No.

8) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? se no, come avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?

Nulla di quanto precede è nei piani attuali della società.



9) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

No.

10) Avete call center all'estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

No.

11) Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?

Non siamo iscritti a Confindustria

12) Come è variato l'indebitamento e per cosa?

L'indebitamento del gruppo è giunto al 31.12.2016 a Euro 562,4 milioni rispetto a Euro 222,1 milioni al 31.12.2015. Le principali cause di questa variazione sono: esborsi netti per acquisizioni per circa Euro 400 milioni; dividendi distribuiti da società del Gruppo per circa Euro 17,3 milioni; esborsi per investimenti per circa Euro 65,4 milioni; esborsi per imposte per circa Euro 35,3 milioni; esborsi per oneri finanziari netti per circa Euro 7,7 milioni; esborsi netti per circa Euro 12,4 milioni relativi alla riduzione del capitale circolante netto ed altre variazioni. I citati esborsi sono stati parzialmente compensati da un EBITDA pari a Euro 197,8 milioni.

13) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

Il Gruppo non incassa incentivi.

14) Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?

Mario Venezia (Presidente) - 20.000 Euro annui

Franco Doria - nessun compenso

Francesco Paolucci - nessun compenso

15) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto.

I costi per sponsorizzazioni a livello di Gruppo ammontano complessivamente ad Euro 166.000 nel 2016, rispetto ai 114.000 sostenuti nel 2015.

16) Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?

Non vengono effettuati versamenti a politici o a partiti politici.

**17) Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?**

No.

**18) Qual è stato l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?**

Nessuno.

**19) Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?**

Il servizio titoli è gestito dalla società Computershare S.p.A. e lo scorso esercizio ha avuto un costo di Euro 19.883.

**20) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?**

Cementir Italia e Cementir Sacci hanno accantonato dei fondi nel bilancio 2016 per oneri di ristrutturazione da sostenere nel 2017 per un importo pari a Euro 4,8 milioni.

**21) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?**

Non esiste un simile impegno.

**22) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?**

No. Per una presunta ipotesi di reato ambientale, vedasi la risposta alle domande 1), 2), 3), e 4).

**23) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.**

Il riferimento normativo/gestionale applicato è il CONTRATTO COLLETTIVO NAZIONALE DI LAVORO per i dirigenti di aziende produttrici di beni e servizi. In particolare art. 19, 22 e 23.

**24) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?**

Per l'esercizio 2016 è stato conferito un incarico annuale all'ing. Saudelli, il quale ha effettuato la valutazione dell'immobile di Torre Spaccata in Roma.

25) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?

Sì, esiste un'assicurazione D&O stipulata con la Zurich Insurance PLC (rappresentanza generale per l'Italia), il cui costo per 2016 è stato pari a Euro 25.000.

26) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

27) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Tramite il broker AON sono state stipulate polizze assicurative per il Gruppo Cementir Holding relative a: copertura Property, copertura Liability, D&O, Employee Benefits, Motor (RC Automezzi), Marine (trasporti effettuati via mare).

Complessivamente i premi per le coperture assicurative sono risultati pari a Euro 3,750 milioni sul perimetro esistente all'1.1.2016, cui si aggiungono circa Euro 600.000 di ratei di premi relativi alle coperture stipulate per Cementir Sacci e CCB.

28) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

La liquidità del gruppo viene impiegata presso primarie istituzioni finanziarie in depositi con durata non superiore a 45 giorni. Il tasso medio è di circa 0,75%. Nel 2016 la liquidità media è stata di Euro 136 milioni, rispetto ai 95 milioni del 2015. Gli interessi attivi ottenuti nel 2016 sono pari ad Euro 1,7 milioni.

29) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Il Gruppo non ha in programma di effettuare investimenti di questo genere.

30) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

No.

31) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Viene rispettata attraverso controlli mirati ed attenendosi alle *best practices* internazionali in materia di tutela dei minori.

32) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

No.

33) Finanziamo l'industria degli armamenti?

No.

34) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

Le informazioni sulla posizione finanziaria netta al 31 marzo 2017 verranno analizzate durante il consiglio di amministrazione in programma per il mese di maggio.

35) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

La CONSOB non ha irrogato alcuna sanzione a carico della Società.

36) Vi sono state imposte non pagate? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

No.

37) vorrei conoscere: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Rispetto al 31.12.2016 non vi sono state variazioni delle partecipazioni nella Società.

38) vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

La Società non detiene titoli quotati in borsa.

39) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

La prima relazione trimestrale 2017 sarà esaminata dal Consiglio di Amministrazione nel mese di maggio.

40) vorrei conoscere ad oggi **TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.**

La Società non detiene azioni proprie.

41) vorrei conoscere **PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA**

La Società non detiene azioni proprie.

42) vorrei conoscere **NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.**

L'informazione sarà disponibile e resa pubblica il giorno dell'Assemblea.

43) vorrei conoscere **in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?**

L'informazione sarà disponibile e resa pubblica il giorno dell'Assemblea.

44) vorrei conoscere **IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

L'informazione sarà disponibile e resa pubblica il giorno dell'Assemblea.

45) vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

Non sono stati effettuati versamenti di questo tipo.

46) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

L'informazione comunicata alla data dell'Assemblea sarà quella risultante dal Libro Soci.

47) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Non sono in essere rapporti di consulenza con membri del Collegio Sindacale. Per ciò che riguarda i compensi della società di revisione si rimanda alla nota 35 della Nota Esplicativa al Bilancio Consolidato.

48) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Non esistono rapporti di finanziamento di questo genere.

49) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

Non sono state pagate tangenti ai fornitori.

50) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?



Non sono state pagate tangenti.

51) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO?

No.

52) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading?

No.

53) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?

No.

54) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

Gli amministratori non hanno ricevuto alcun simile compenso.

55) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?

Il totale delle liberalità che emerge dal Bilancio di Sostenibilità ammonta ad Euro 122.000: si tratta di elargizioni a beneficio di associazioni no-profit ed organizzazioni umanitarie delle comunità circostanti gli stabilimenti produttivi, volti a promuovere principalmente attività scolastiche e acquisto di beni di prima necessità.

56) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?

No.

57) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

Ad oggi pende in Italia un procedimento a carico di Cementir Italia S.p.A. (in fase di istruttoria), che coinvolge la stragrande maggioranza degli operatori nazionali del cemento.

Per ciò che riguarda le società estere sono in corso procedimenti a carico delle società turche Elazig, Kars, Cimentas e Cimbeton pendenti davanti alle autorità locali competenti.

58) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Vedasi le risposte alle domande 1), 2) e 3).

59) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

Non sono stati emessi titoli obbligazionari.

60) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore

I costi per le materie prime sono esposti nella nota 23 della Nota Esplicativa al bilancio consolidato.

61) vorrei conoscere QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.
- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

Per le operazioni di acquisizione di partecipazioni sono stati sostenuti costi per un ammontare complessivo di Euro 700.000. Per il settore ambientale sono stati sostenuti costi per un totale di circa Euro 5 milioni.

62) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?

I sistemi di remunerazione variabile adottati sono indicati nella Relazione sulla Remunerazione Cementir Holding unitamente ai principi e alle linee guida con le quali il Gruppo Cementir determina e monitora la politica retributiva e la sua attuazione all'interno del Gruppo.

In relazione ai Benefits il riferimento normativo e gestionale applicato per la popolazione dei quadri, impiegati ed operai è il CONTRATTO COLLETTIVO NAZIONALE DI LAVORO per i dipendenti dalle Aziende esercenti la produzione del cemento, della calce e suoi derivati, del gesso e relativi manufatti, delle malte e dei materiali di base per le

costruzioni nonché la produzione promiscua di cemento, calce, gesso e malte. Per i Dirigenti trova applicazione il CONTRATTO COLLETTIVO NAZIONALE DI LAVORO per i dirigenti di aziende produttrici di beni e servizi. Sono previsti benefits addizionali per Dirigenti provenienti da luoghi di residenza diversi rispetto alla sede di lavoro.

**b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e dell'a. d illuminati, rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?**

La variazione incrementale del costo del lavoro per i dirigenti è stata del 1,5% mentre quella per i Quadri è stata del 1,4%.

**c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTIE NON**

Dirigenti/Quadri: 2,7

Dirigenti/Impiegati: 5

**d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**

Le informazioni sul numero dipendenti sono riportate nel bilancio. Non si sono verificati casi di vertenze giudiziali e stragiudiziali legate alle casistiche sopra evidenziate riferibili alla Società.

**e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

Non sono state attivate procedure di mobilità per i dipendenti di Cementir Holding.

**63) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?**

Non sono state acquistate opere d'arte.

**64) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.**

È possibile consultare questi costi all'interno del Bilancio consolidato 2016.

**65) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?**

No, tutte le società controllate sono indicate nel bilancio consolidato.

**66) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO OUAL'E' IL PREZZO MEDIO.**

Il fornitore di Gas per le società italiane è Edison e il prezzo medio è pari ad euro 0,29 €/m3.

**67) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, avv. Guido Rossi, Erede e Berger ?**

Non risultano consulenze pagate alle società indicate.

**68) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?**

L'attività svolta presso il centro di ricerca aziendale di Spoleto è orientata verso la ricerca e lo studio dei cementi e sul calcestruzzo ed, inoltre, alle finalità di controllo dei prodotti aziendali, delle materie prime e dei combustibili impiegati nel processo produttivo. Pertanto, seguendo il dettato del principio IAS 38, tali spese sono registrate a conto economico e non capitalizzate.

**69) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?**

I costi sostenuti per le assemblee sono di ammontare trascurabile.

**70) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI**

Le società italiane hanno sostenuto spese per un importo di Euro 14.147.

**71) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici**

I rifiuti tossici sono tracciati secondo la normativa vigente e in conformità con le *best practices* del settore.

**72) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?**

L'auto del Presidente e Amministratore Delegato della Società è in linea con la *policy* aziendale ed è di proprietà della Società.

**73) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?**

Per il noleggio di aerei sono stati sostenuti oneri per un importo pari a Euro 142.225. Non sono invece stati noleggiati elicotteri.

**74) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?**

I crediti in contenzioso esposti in bilancio sono pari al 3% del valore complessivo.

**75) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?**

Sono state versate due quote associative all'associazione per le conciliazioni Feder Manager Roma, per un importo pari a Euro 960.

**76) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?**

E' in essere ed il costo ammonta ad Euro 75.000.

**77) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e':**

**"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

Sì, c'è il preposto per il voto per delega ed il costo è pari a Euro 1.000 annui.

**78) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?**

Non sono stati fatti investimenti di questo tipo.

**79) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?**

Non ci sono debiti nei confronti dell'INPS in aggiunta a quelli indicati nel Bilancio.

**80) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?**

Si applica il consolidato fiscale tra le società italiane controllate dalla Cementir Holding.

**81) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?**

Si tratta di un'informazione non rilevante al fine dell'informativa di bilancio, redatta in conformità ai principi contabili internazionali.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile!

[marcobava@a.pec.ordineavvocatifiorino.it](mailto:marcobava@a.pec.ordineavvocatifiorino.it)

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)

[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)

[www.omicidioedoardoagnelli.it](http://www.omicidioedoardoagnelli.it)

[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)



Daniele Antonozzi  
Corso Italia n. 118  
62022 Castelraimondo (MC)  
[daniele@pec.antonozzi.com](mailto:daniele@pec.antonozzi.com)

A Cementir Holding S.p.A.  
Ufficio Legale  
Corso di Francia n. 200  
00191 Roma  
[legale@pec.cementirholding.it](mailto:legale@pec.cementirholding.it)

Castelraimondo, 15 aprile 2017

Oggetto: ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA. ROMA. 19 APRILE 2017 ORE 11:30. ARTICOLO 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA. DOMANDE SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Con la presente il sottoscritto Daniele Antonozzi, nato a Camerino (MC), il 16/9/1973, residente a Castelraimondo (MC) in corso Italia n. 118, legittimato all'intervento e al voto in Assemblea come da comunicazione allegata rilasciata dall'intermediario autorizzato, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza, pone le seguenti domande sulle materie poste all'ordine del giorno.

#### DOMANDA N. 1

##### PREMESSE

Dati i valori economici e finanziari del piano industriale:

- l'integrazione tra le società italiane Cementir Italia e Cementir Sacci;
- il ramo di azienda acquisito da Sacci include tre stabilimenti attivi per la produzione di cemento nelle regioni dell'Italia centrale e settentrionale (Testi-Greve in Chianti, Cagnano Amiterno e Tavernola Bergamasca) e due cementerie inattive (Castelraimondo e Livorno).

Considerato che:

- in Italia il settore cemento richiede una profonda rimodulazione delle capacità produttive esistenti;
- tutti gli operatori del settore si sono resi conto che il consumo di cemento, per anni intorno o sopra ai 750 kg annui per abitante, è sceso ai giorni nostri a circa 300 kg e tenderà ad allinearsi in futuro poco sopra a quello dei vari stati europei, da tempo situato intorno ai 350 kg;
- su questi livelli occorre assestare tutta l'industria del cemento, compresa quella italiana, mantenendo in attività il "ciclo completo" solo per le cementerie oggi competitive e per quelle che giustificano, per posizione geografica e disponibilità di materie prime, futuri investimenti migliorativi;

##### CHIEDE

di conoscere il piano industriale per il mercato italiano e in particolare:

- le sinergie operative e le efficienze economico-finanziarie che si prevedono di realizzare con l'integrazione tra Cementir Italia e Cementir Sacci;

Le sinergie operative dovute all'integrazione tra Cementir Italia e Cementir Sacci sono stimate in circa 10 milioni di euro. L'integrazione consentirà al Gruppo di spostare il baricentro produttivo e distributivo verso il centro-nord Italia, coprendo nuove aree di mercato che offrono maggiori potenzialità di crescita nel medio-lungo termine ed una migliore redditività. Le maggiori sinergie dell'integrazione si attendono nelle aree commerciale, acquisti e logistica.

- tempi e modalità del necessario processo di razionalizzazione degli impianti di produzione in Italia, nello specifico, le cementerie in cui l'attività verrà cessata e che saranno eventualmente dismesse, le cementerie in cui l'attività verrà sospesa temporaneamente o limitata al "ciclo ridotto", sola macinazione e spedizione cemento, per sostenere eventualmente le installazioni a "ciclo completo";

Il piano prevede il mantenimento dell'attività su tutti gli attuali impianti operativi.

- quali impianti saranno oggetto di investimenti industriali per attività di manutenzione straordinaria, e nello specifico, gli interventi e le modifiche che verranno effettuate, i tempi di implementazione, quantificazione dei costi e dei benefici economici, anche con riferimento alle eventuali modifiche necessarie per l'utilizzo dei combustibili alternativi, evidenziando, nel caso, lo stato attuale dei procedimenti amministrativi per autorizzarne l'utilizzo nelle installazioni del Gruppo (da avviare, in corso o conclusi).

Il piano industriale prevede nel triennio (2017 – 2019) investimenti superiori a 20 milioni di €. Gli investimenti saranno dedicati maggiormente a:

- ottimizzazione degli impianti
- miglioramento della sicurezza sul lavoro
- riduzione degli impatti ambientali
- adeguamento degli impianti per l'utilizzo del CSS

Nella fattispecie, per gli impianti di Cagnano e di Testi è previsto un investimento di circa 600 mila euro per ciascuno stabilimento, per l'adeguamento all'uso del CSS. Attualmente lo stabilimento di Testi ha completato l'iter autorizzativo e già utilizza combustibili alternativi, mentre Cagnano è nella fase finale dell'iter (tra circa 30 giorni dovrebbe essere chiuso e si potranno cominciare le attività di adeguamento dell'impianto).

## DOMANDA N. 2

### PREMESSE

Per quanto riguarda la cementeria CementirSacci di Castelraimondo, per la quale è in corso il procedimento di riesame dell'autorizzazione integrata ambientale per l'impianto nella configurazione attuale, in riscontro alle richieste di chiarimenti e integrazioni da parte dell'autorità competente, con nota del 27/2/2017 la Società rispondeva che non è in grado di elaborare, oggi, il richiesto progetto industriale a causa della perdurante crisi che investe il mercato del cemento.

### CHIEDE

In riferimento alla cementeria CementirSacci di Castelraimondo, di conoscere:

- le motivazioni di una tale particolare risposta che potrebbe essere interpretata come espressione di volontà di abbandonare la produzione in tale sito;

Per quanto riguarda lo stabilimento di Castelraimondo, come più volte espresso, permane la scelta di tenere lo stabilimento inattivo in attesa che eventuali migliori condizioni di mercato possano far valutare all'azienda la riattivazione dell'impianto.

- il costo annuo per mantenere l'impianto in "stand by";

L'azienda sta sostenendo costi per circa 80 mila euro annui per attività di sicurezza e sorveglianza (guardiania diurna), cui si aggiunge circa un medesimo ammontare per la sorveglianza notturna e festiva.

- il costo per adeguare l'installazione alla normativa vigente e alle BAT Conclusions adottate dalla Commissione europea il 26/3/2013;

Tenuto conto dell'attuale stato di inattività dell'impianto, al momento non sono stati previsti investimenti.

- se è possibile modificare l'impianto attuale al fine di impiegare combustibili alternativi (ad esempio CSS e/o CSS-Combustibile) e, nel caso, tempi e costi di implementazione delle modifiche e la valutazione dei benefici economici;

Sì, è possibile adeguare l'impianto all'utilizzo del CSS. La valutazione dell'investimento è subordinata ad un'eventuale riattivazione dell'impianto se le condizioni di mercato lo dovessero permettere.

- se la Società intende cogliere le opportunità offerte dal nuovo Piano regionale per la gestione dei rifiuti della Regione Marche, indirizzato prioritariamente verso la produzione di CSS e/o CSS-Combustibile;

Tenuto conto dell'attuale stato di inattività dell'impianto, queste opportunità non sono state al

momento valutate.

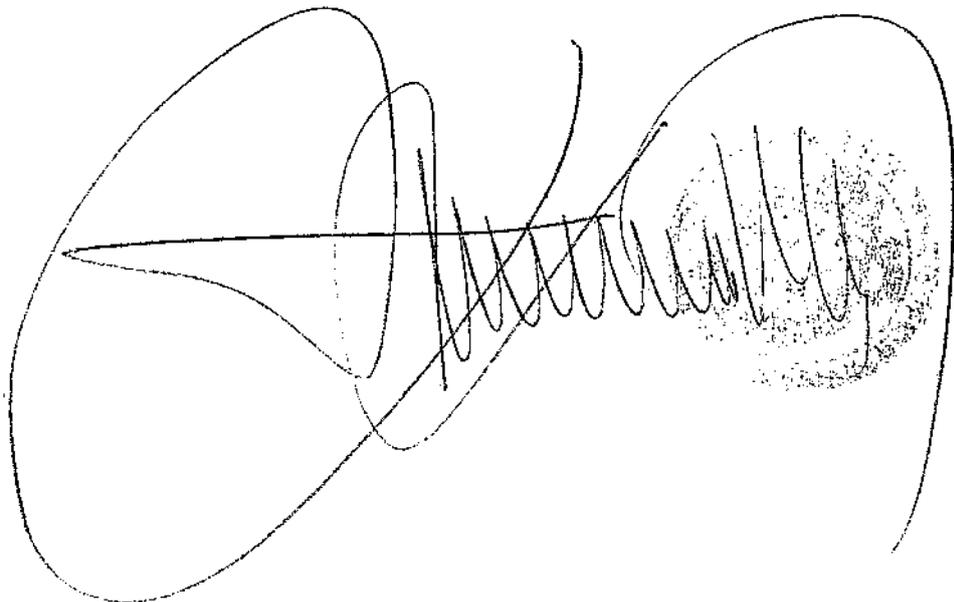
- se la Società intende cogliere le opportunità offerte dal decreto attuativo dall'articolo 35 dello "Sblocca Italia" che prevede sul territorio della Regione Marche la realizzazione di un impianto per l'incenerimento dei rifiuti, al fine riconvertire il sito industriale per la realizzazione di un termovalorizzatore di ultima generazione;  
Oggi nessuna iniziativa di questo genere è allo studio.
- se è stata valutata la possibilità di valorizzare economicamente la concessione per marna da cemento denominata "Castelraimondo", che scadrà tra 22 anni, il 30/11/2039, impiegando il materiale estratto in altre installazioni del gruppo, ad esempio, nella cementeria Cementir Italia di Spoleto;  
Il Gruppo ha positivamente valutato questa possibilità.
- in conclusione, quindi, se la Società intende chiudere e dismettere l'impianto definitivamente, o se intende riavviare l'attività di produzione di cemento e in che tempi, eventualmente ripresentando per il riesame il progetto di potenziamento e ampliamento dell'impianto e per quale capacità produttiva.  
La decisione è subordinata alle condizioni di mercato, alle quali è legata l'eventuale riattivazione dell'impianto.

Cordiali saluti.

Daniele Antonozzi  
Azionista

Allegati:

- comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato;
- copia passaporto.

A large, stylized handwritten signature in black ink, enclosed within a large, irregular oval shape. The signature is highly cursive and difficult to decipher, but it appears to be the name 'Daniele Antonozzi'.A small, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page, consisting of a few overlapping loops.