

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciotto il giorno diciannove del mese di aprile

**19 aprile 2018**

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 unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Registrato presso l'Agenzia  
delle Entrate di Roma 1  
il 15/05/2018  
n° 13376 Serie 1T  
Versati Euro € 356,00

**ORDINE DEL GIORNO**

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. 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 2017.

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 e della riserva di rivalutazione costituita ex Legge 342/2000, utilizzate integralmente per la copertura parziale della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

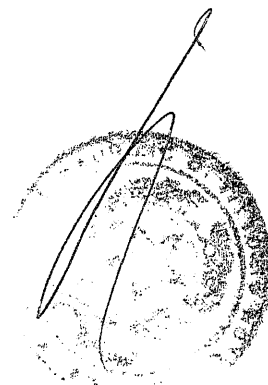
2. Proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina e compenso del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018 - 2020:

- a) Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- b) Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- c) Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

4. 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, Edoardo CALTAGIRONE, Saverio CALTAGIRONE, Veronica DE ROMANIS, Mario DELFINI e Chiara MANCINI;

- per il Collegio Sindacale sono presenti la Dott.ssa Silvia Muzi, Presidente, il Prof. Claudio Bianchi e l'Avv. Maria Assunta Coluccia, Sindaci Effettivi.

- sono altresì presenti:

- il dirigente preposto Dott. Massimo SALA;

- il rappresentante della società di revisione "KPMG", il Dott. Marco BORNEO;

- gli analisti finanziari ed i rappresentati della stampa, anche in adesione 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.", per 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. 159 azionisti intestatari di n. 114.435.395 azioni ed in proprio n. 4 azionisti intestatari di n. 15.835.148 azioni, sul totale delle 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 presenti ed ammesse al voto è quindi pari a n. 130.270.543 (pari al 81,86% del capitale sociale);

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 - un-

decies 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 2018, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da Spafid Connect S.p.A., nonché per estratto sul quotidiano "Il Messaggero", in data 10 marzo 2018;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o proposta 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.

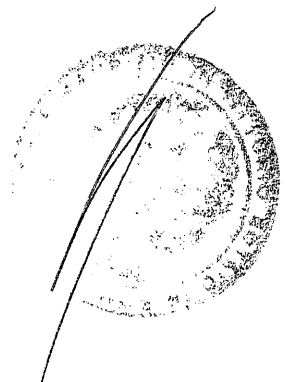
Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che la presente assemblea è validamente costituita in sede ordinaria e straordinaria e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

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, la Relazione finanziaria annuale comprendente tra l'altro il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, il Bilancio di Sostenibilità 2017 - Dichiarazione consolidata non finanziaria, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari 2017, la Relazione sulla Remunerazione 2017, le liste dei candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché tutta la documentazione prescritta dalla normativa vigente e dallo statuto) è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicato sul sito internet della Società nei termini di legge e copia dello stesso 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 allega al presente atto sotto la lettera "C";

- il numero degli azionisti risultante dalle comunicazioni effettuate alla Società dagli intermediari ai sensi della disciplina applicabile, sulla base delle registrazioni relative al termine della giornata del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (Record Date) è di n. 4.760 di cui gli azionisti in possesso direttamente ed indirettamente di azioni in misura superiore al 3%, in base alle 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 104.862.053 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 2.604.794 1,637%

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 22.820.015 14,341%

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

FCG FINANZIARIA SRL Azioni 17.585.562 11,052%

VIANINI LAVORI S.P.A. Azioni 6.861 0,004%

2) CALTAGIRONE FRANCESCO

Azioni 8.310.299 5,223%

E PRECISAMENTE DETENUTE:

- DIRETTAMENTE: Azioni 2.520.299 1,584%

- INDIRETTAMENTE:

CHUPAS 2007 S.R.L. Azioni 5.790.000 3,639%

- le azioni sono state depositate nei termini ed in conformità a quanto previsto dallo statuto e dalla normativa vigente.

Si allegano al presente verbale sotto le lettere "D-E-F-G-H-I-L -M" i seguenti documenti:

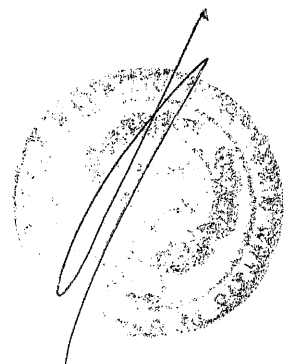
- Relazione sulla gestione al Bilancio del Gruppo e della Società;
- Bilancio consolidato (comprendente anche l'attestazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni);
- Relazione della Società di Revisione al Bilancio 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;
- il Bilancio di Sostenibilità 2017 - Dichiarazione consolidata non finanziaria;
- Relazione della Società di Revisione sulla Dichiarazione consolidata non finanziaria.

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.

Il Presidente avverte i presenti che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno, ad eccezione della votazione relativa alla nomina del Consiglio di Amministrazione mediante voto di lista, avverranno con voto palese per alzata di mano; ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunto in caso di mancata votazione, astensione o voto contrario, i Soci che avranno dichiarato di non voler partecipare alla votazione, ovvero 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 2017 e nei primi mesi del 2018.

Il Presidente informa i presenti che negli ultimi 20 mesi circa il Gruppo è stato interessato da molteplici attività di compravendita di partecipazioni ed aziende, per un controvalore complessivo di circa 800 milioni di Euro.

In particolare, nel 2016 il Gruppo ha acquistato il ramo d'azienda di cemento e calcestruzzo della società Sacchi S.p.A. per un controvalore di 125 milioni di Euro e la società belga CCB Compagnie des Ciments Belges ("CCB") per un controvalore di 312 milioni di Euro. Quest'ultima acquisizione ha consentito al Gruppo di rafforzare la propria presenza produttiva e commerciale in Europa Centrale. Il Presidente evidenzia che CCB, operativa nella produzione e vendita di cemento, calcestruzzo e inerti, con una presenza distributiva anche in Francia ed esportazioni in altri paesi limitrofi (Olanda e Germania), ha ottenuto un andamento positivo rispetto all'anno precedente con un risultato a livello di MOL in aumento del circa 10%, grazie anche al posizionamento strategico dei suoi impianti. In particolare, CCB possiede 10 centrali di calcestruzzo in Belgio e 5 in Francia, queste ultime acquistate nel primo trimestre 2017, oltre a 3 cave di aggregati tra cui la più grande di Europa che, da sola, produce circa 5 milioni di tonnellate all'anno di aggregati.

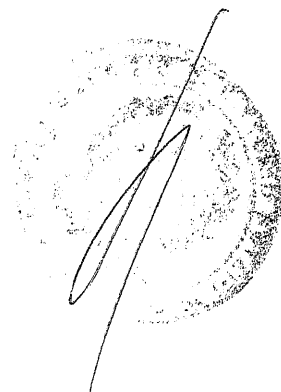
Successivamente, il Presidente evidenzia che in data 14 febbraio 2018 è stato stipulato un accordo tra la società controllata americana Aalborg Cement Company Inc e Lehigh Cement Company LLC, controllata da HeidelbergCement AG, per l'acquisizione di un'ulteriore quota del 38,75% di Lehigh White Cement Company ("LWCC"), produttore e distributore leader nel settore del cemento bianco negli Stati Uniti, per un corrispettivo pari a 106,6 milioni di dollari su base *cash and debt-free*. Per effetto di tale operazione, conclusa il 29 marzo 2018, il Gruppo, già titolare di una quota pari a circa il 25% di LWCC, è arrivato al controllo di LWCC con una quota del 63,25%, mentre il restante 36,75% è detenuto dal gruppo Cemex Inc. La maggioranza così raggiunta consente al Gruppo di gestire direttamente assets negli Stati Uniti. Oltre al terminal marittimo sito in Tampa, già di proprietà del Gruppo, grazie all'acquisizione di LWCC il Gruppo ora controlla due impianti per la produzione di cemento bianco, uno situato a Waco (Texas) e l'altro a York (Pennsylvania), con una capacità produttiva complessiva di circa 255.000 tonnellate annue. Da tale società vengono venduti circa 600.000 tonnellate di cemento bianco all'anno. Evidenzia, quindi, il Presidente che LWCC opera con un network distributivo in 28 stati negli USA con circa 40 terminali che consentono di commercializzare in tutto il Nord America il ce-

mento bianco prodotto in loco da LWCC o importato dai propri soci. Nel 2017 i ricavi di LWCC sono stati pari a circa 149 milioni di Dollari con un margine operativo lordo di circa 26 milioni di Dollari. Per il 2018, a seguito del consolidamento integrale di LWCC per nove mesi, il contributo sarà, a livello di margine operativo lordo, circa 10 milioni di Euro. Il Presidente specifica che l'obiettivo prefissato per la fine del 2018 è quello di rafforzare ulteriormente la presenza del Gruppo nel mercato americano.

Successivamente, il Presidente ricorda che in data 2 gennaio 2018 il Gruppo ha perfezionato la cessione ad Italcementi S.p.A. del 100% del capitale sociale di Cementir Italia S.p.A., incluse le società interamente controllate Cementir Sacci S.p.A. e Betontir S.p.A. ("Gruppo Cementir Italia"), per un controvalore di 315 milioni di Euro su base *cash and debt-free*, segnalando inoltre che nel 2017 il Gruppo Cementir Italia ha conseguito ricavi per 148 milioni di Euro, con un margine operativo lordo negativo di 3,7 milioni di Euro, determinando sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 una perdita netta di circa 33 milioni di Euro.

Evidenzia il Presidente che, dagli inizi del 2018, con la cessione delle società italiane, i ricavi del Gruppo vengono conseguiti interamente all'estero. In particolare, il 50% dei ricavi proviene dalla Scandinavia, il 21% dal Belgio, il 10% dalla Turchia, il 9% dagli Stati Uniti d'America, il 4% dalla Malesia, il 3% dalla Cina e il 3% dall'Egitto. A livello industriale il Gruppo, presente in 18 paesi e 5 Continenti, risulta ad oggi essere leader globale ed unico operatore in grado di fornire cemento bianco in tutto il mondo. In particolare: l'intera area mediterranea-orientale è servita dallo stabilimento sito nel Sinai; tutto il nord Europa e parte degli Stati Uniti d'America sono serviti dallo stabilimento danese; il Canada viene servito dagli impianti siti negli Stati Uniti d'America; infine, l'area asiatica ed il continente australiano sono serviti dagli impianti siti in Cina ed in Malesia. Il Presidente evidenzia inoltre che il Gruppo è produttore leader in Danimarca, il terzo in Belgio, tra i principali in Turchia e leader nel mercato del cemento bianco negli Stati Uniti d'America, oltre ad essere leader nella produzione di calcestruzzo in Scandinavia.

Il Presidente, quindi, passa ad illustrare nel dettaglio i dati di bilancio del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2017, evidenziando che i volumi venduti di cemento e clinker, pari a 10,3 milioni di tonnellate, hanno registrato un incremento dell'1,7%, grazie alla variazione del perimetro di consolidamento conseguente all'acquisizione di Compagnie des Ciments Belges (CCB) e all'andamento favorevole della Danimarca, Turchia, Egitto e Malesia. I volumi di vendita del calcestruzzo, pari a 4,9 milioni di metri cubi, sono risultati in crescita dell'11,9% a seguito dell'effetto delle acqui-



sizzazioni del 2016 e del buon andamento in Danimarca, Norvegia e Svezia, nonostante la flessione delle vendite in Turchia. Nel settore degli inerti i volumi di vendita sono stati pari a 9,3 milioni di tonnellate, in crescita di oltre il 109% grazie al contributo di CCB e all'andamento positivo in Svezia e Danimarca.

I ricavi delle vendite e prestazioni del Gruppo, pari a 1.140,0 milioni di Euro, risultano in crescita del 10,9% rispetto ai 1.027,6 milioni di Euro del 2016, anche in conseguenza della variazione del perimetro di consolidamento. In particolare, nel 2017 i ricavi del gruppo CCB sono stati pari a 233,6 milioni di Euro (38,7 milioni di Euro nel 2016, consolidati dal 25 ottobre 2016). A perimetro costante, evidenzia il Presidente, i ricavi hanno registrato una crescita dell'1,7% rispetto al 2016, nonostante l'impatto negativo dei cambi, principalmente in Turchia ed Egitto. Prosegue il Presidente segnalando che con riferimento al nuovo perimetro industriale, che tiene conto della cessione delle società italiane nonché l'inclusione della nuova società Lehigh White Cement Company, si prevede di raggiungere a livello consolidato al termine del 2018 ricavi di circa 1,25 miliardi di Euro e un margine operativo lordo di circa 235 milioni di Euro.

Il margine operativo lordo è pari nel 2017 a 222,7 milioni di Euro, in aumento del 12,6% rispetto ai 197,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il risultato operativo, tenuto conto di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per 82,1 milioni di Euro (103,2 milioni di Euro nel 2016), è pari a 140,6 milioni di Euro rispetto ai 94,7 milioni di Euro del 2016. Si precisa che il risultato operativo del 2016 includeva anche quello relativo alle attività operative cessate, che presentavano una perdita di 40,9 milioni di Euro. Il Presidente osserva come la riduzione degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti è riferibile alla variazione del perimetro di consolidamento ed include svalutazioni di crediti commerciali per 2,2 milioni di Euro e svalutazioni di impianti e macchinari per 3,5 milioni di Euro e accantonamenti a fondo rischi per oneri di ristrutturazione in Belgio (3,3 milioni di Euro). L'impatto della svalutazione delle principali valute estere rispetto all'Euro è stato negativo per 12,3 milioni di Euro: a cambi costanti, il risultato operativo sarebbe stato pari a 152,9 milioni di Euro.

Prosegue il Presidente evidenziando che il risultato netto della gestione finanziaria risulta negativo per 18,7 milioni di Euro (positivo per 18,8 milioni di Euro nel 2016). Esso riflette perdite da differenze di cambio per 5,2 milioni di Euro (utili di 32,3 milioni di Euro nel 2016) e i maggiori oneri finanziari sostenuti a seguito dell'aumentato livello di indebitamento medio per finanziare le acquisizioni effet-



tuate nel 2016.

Il risultato delle attività continuative è pari a 110,3 milioni di Euro (85,3 milioni di Euro nel 2016), al netto di imposte pari a 16,4 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 33,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente. In merito si segnala che le imposte del 2017 beneficiano del rilascio di imposte differite passive a seguito delle riduzioni delle aliquote fiscali previste in Belgio e negli Stati Uniti, entrambe approvate a dicembre 2017, rispettivamente pari a 21,5 milioni di Euro e 2,2 milioni di Euro.

Si precisa che il risultato delle attività continuative del 2016 includeva anche quello relativo alle attività operative cessate che presentava una perdita di 33,6 milioni di Euro. L'utile netto di Gruppo, in crescita del 6,2% rispetto allo scorso anno, è pari a 71,5 milioni di Euro (67,3 milioni di Euro nel 2016).

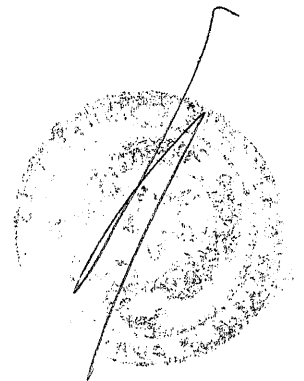
L'indebitamento finanziario netto, pari a 536,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2017, è attualmente pari a circa 222 milioni di euro grazie all'incasso dei 315 milioni di Euro conseguito il 2 gennaio 2018 per la cessione delle società italiane.

Conclude il Presidente evidenziando che l'indebitamento finanziario netto a fine 2018 è previsto pari a 260 milioni di Euro, includendo investimenti industriali di circa 80 milioni di Euro, il pagamento del corrispettivo di 106,6 milioni di dollari per l'acquisizione di Lehigh White Cement Company e l'incasso del corrispettivo per la cessione del 100% del capitale azionario di Cementir Italia.

Terminata l'esposizione degli aspetti più rilevanti dell'andamento della gestione del Gruppo nel corso del 2017 e nei primi mesi del 2018, il Presidente segnala che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 254 del 2016, la Società ha pubblicato il Bilancio di Sostenibilità - Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria, approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 8 marzo.

Il Bilancio di Sostenibilità, la cui predisposizione è divenuta un obbligo di legge, ha lo scopo di dare visibilità agli investimenti che il Gruppo sostiene per limitare l'impatto ambientale delle proprie attività, incrementare il livello di sicurezza sul lavoro, illustrare le iniziative a carattere sociale nelle regioni dove sono presenti gli insediamenti produttivi, ed infine adottare modalità operative, nel rispetto del territorio, comuni in tutti i paesi dove il Gruppo opera. Il Bilancio di Sostenibilità per l'esercizio 2017 è stato predisposto conformemente agli *standard* di riferimento riconosciuti a livello internazionale, in piena continuità con il Bilancio di Sostenibilità redatto dalla Società su base volontaria per il precedente esercizio.

Il Presidente chiede se vi sono interventi da parte degli



azionisti. Nessuno interviene.

Successivamente, 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 2017. 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 2017**) 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 2017 che evidenzia una perdita pari a Euro 123.242.525;
- preso atto del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 che evidenzia un utile di pertinenza del Gruppo pari a Euro 71.471.265;
- preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea di cui all'art. 153 del Decreto Legislativo n. 58 del 1998;
- preso atto delle relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2017;

il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea degli azionisti:

a) di approvare il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2017 - comprensivo della situazione patrimoniale finanziaria, del conto economico e delle note illustrative, nonché della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2017 - che evidenzia una perdita pari a Euro 123.242.525,00.”

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, con il non votante sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA,

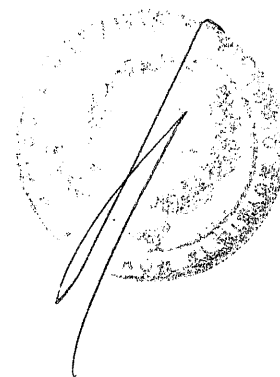
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare complessivamente di n.ro 807 azioni e in assenza di voti contrari, con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

b) di coprire la perdita di esercizio pari a Euro 123.242.525 per Euro 21.332.162 tramite l'utilizzo della riserva da avanzo di fusione e di riportare a nuovo la residua perdita di Euro 101.910.363, salvo 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, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, e in assenza di voti contrari, con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.



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 n. 342 del 2000, della riserva di rivalutazione costituita ex legge n. 266 del 2005 e della riserva di rivalutazione costituita ex legge 342/2000, utilizzate integralmente per la copertura della perdita residua registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti**"), riferisce quanto segue:

"Signori Azionisti,

l'Assemblea in sede Ordinaria ha approvato il bilancio relativo all'esercizio 2017 deliberando di riportare a nuovo la perdita di esercizio residua pari a Euro 101.910.363, salve le successive delibere in sede Straordinaria.

Si propone quindi in sede Straordinaria di ripianare la perdita residua mediante l'utilizzo integrale della riserva di rivalutazione Legge n. 266 del 2005 per Euro 4.178.091 e l'utilizzo integrale della riserva da rivalutazione Legge 342/2000 (anni 2000 e 2003) per Euro 97.732.272.

Al riguardo si precisa che la Legge n. 266 del 2005 richiama l'art. 13 comma 2 della Legge n. 342 del 2000, il quale dispone che: *"in caso di utilizzazione della riserva a copertura 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 residua dell'esercizio 2017, le sopraindicate riserve.

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:

a) di coprire la perdita residua dell'esercizio di Euro 101.910.363 tramite l'utilizzo integrale della riserva di rivalutazione ex Legge n. 266 del 2005 per Euro 4.178.091 e tramite l'utilizzo integrale della riserva di rivalutazione ex L.342/2000 (anni 2000 e 2003) per Euro 97.732.272.

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

Non essendoci interventi, chiede ai presenti di esprimere il

voto sulla proposta.

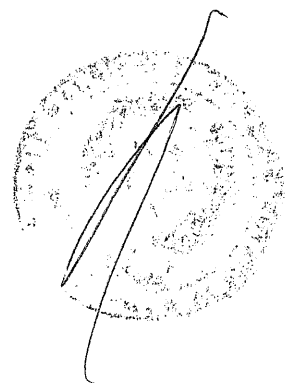
L'assemblea, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, in assenza di voti contrari, con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

b) di non ricostituire la riserva di rivalutazione Legge n. 266 del 2005 e di ridurla, quindi, in modo permanente dell'importo di Euro 4.178.091 utilizzato per la copertura della perdita.

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

Non essendoci interventi chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta.

L'assemblea, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR



SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, in assenza di voti contrari e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

c) di non ricostituire la riserva di rivalutazione ex L. 342/2000 (anni 2000 e 2003) e di ridurla, quindi, in modo permanente dell'importo di Euro 97.732.272 utilizzato per la copertura della perdita.

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

Non essendoci interventi chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta.

L'assemblea, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, in assenza di voti contrari e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

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 Utilli portati a nuovo, conseguiti negli esercizi chiusi sino al 31 dicembre 2007;

- di staccare la cedola relativa al dividendo il 21 maggio 2018;

- di stabilire come record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/98 il 22 maggio 2018;

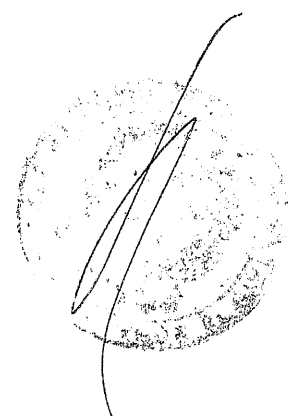
- di pagare la cedola relativa al dividendo, al lordo delle ritenute di legge, il 23 maggio 2018.

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

Non essendoci interventi, chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta.

L'assemblea, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.432.116 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, in assenza di voti contrari e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi n.ro 127.837.620 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

Con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria ("**Nomina del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018 - 2020: a) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; b) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; c) determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione**"), il Presidente riferisce che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017 si conclude, per scadenza del termine, il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione. L'Assemblea è pertanto invitata, ai sensi



dell'art. 5 dello statuto sociale, a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Con riferimento al **numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**, il Presidente ricorda che l'art. 5 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da non meno di 5 e non più di 15 membri e che gli amministratori sono rieleggibili. Inoltre, informa che il Consiglio di Amministrazione uscente, tenuto conto delle positive dinamiche di funzionamento dell'organo amministrativo registrate nell'ultimo triennio e con il parere di orientamento agli azionisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione pubblicato in data 9 marzo 2018, ha ritenuto adeguato l'attuale numero di tredici amministratori.

Il Presidente quindi chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti. Chiede quindi ed ottiene la parola l'avv. Ravaioli - rappresentante degli azionisti Calt 2004 s.r.l., Capitolium S.p.A. e Caltagirone S.p.A. - il quale propone di stabilire la composizione del Consiglio di Amministrazione in 13 membri, al fine di consentire un efficace funzionamento dei lavori consiliari ed una diversificata partecipazione ai comitati nonché tenuto conto del parere di orientamento agli azionisti sulla dimensione e composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione pubblicato in data 9 marzo 2018. 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, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 732.000 azioni; con voto contrario del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: IAM NATIONAL PENSION FUND titolare di n.ro 5.197 azioni; con l'astensione dal voto del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, titolare di n.ro 807 azioni, e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza, approva la proposta come sopra formulata.

In merito alla **nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione**, il Presidente ricorda che ai sensi di Statuto la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli Azionisti aventi diritto di vo-

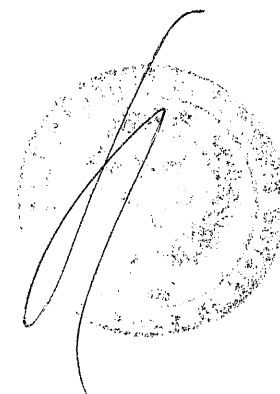


to che rappresentino almeno il 2%, ovvero la minore misura che fosse prevista dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari. Informa a tal proposito il Presidente che con delibera n. 20273 del 24 gennaio 2018, la Consob ha stabilito, nell' 1%, la soglia per la presentazione delle liste di candidati in Cementir Holding S.p.A. Segnala inoltre che ai sensi di Statuto e della normativa vigente, la composizione del Consiglio di Amministrazione deve assicurare l'equilibrio tra i generi e che, pertanto, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve essere composta in modo tale che all'interno del Consiglio di Amministrazione il genere meno rappresentato dovrà ottenere una quota pari almeno ad un terzo degli Amministratori eletti. Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti del Consiglio di Amministrazione appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore. I candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge devono essere indicati nelle liste. Pertanto, ogni lista con un numero progressivo non superiore a sette deve contenere ed espressamente indicare almeno un Amministratore Indipendente (in possesso dei requisiti di indipendenza applicabili ai sindaci di società quotate in base all'art. 148 del Testo Unico Finanziario, richiamato dall'art. 147-ter). Ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare almeno due Amministratori Indipendenti. Gli Amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi e sono sempre rieleggibili.

In particolare, il Presidente ricorda che, al fine di determinare gli eletti alla carica di Amministratore, l'articolo 5 dello Statuto sociale stabilisce che:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dagli Azionisti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere tranne uno;
- il restante Amministratore sarà tratto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea dopo la prima e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Qualora al termine delle votazioni la composizione del Consiglio di Amministrazione non rispetti l'equilibrio tra i generi nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e regolamentare vigente, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candida-



to del genere meno rappresentato non eletto appartenente alla stessa lista secondo l'ordine progressivo, fermo restando il rispetto del numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che la composizione del Consiglio di Amministrazione risulti conforme alla disciplina vigente. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, l'Assemblea provvederà alle necessarie integrazioni con delibera adottata con la maggioranza di legge.

Il Presidente segnala, quindi, 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 Consiglio di Amministrazione:

- 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:

- 1) Francesco Caltagirone;
- 2) Alessandro Caltagirone;
- 3) Azzurra Caltagirone;
- 4) Edoardo Caltagirone;
- 5) Saverio Caltagirone;
- 6) Carlo Carlevaris;
- 7) Fabio Corsico;
- 8) Mario Delfini;
- 9) Veronica De Romanis;
- 10) Paolo Di Benedetto;
- 11) Chiara Mancini;
- 12) Roberta Neri.

- La lista n. 2 di minoranza, presentata da parte di un raggruppamento di società di gestione del risparmio e altri investitori istituzionali (tra i quali: Arca Fondi SGR, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital SA, Fideuram Asset Management (Ireland), Fideuram Investimenti SGR, Interfund Sicav, Kairos Partners SGR, Mediolanum gestione Fondi SGR, Mediolanum Internationa Funds, Ubi Pramerica SGR), complessivamente titolari di n. 2.990.051 azioni, pari all'1,87912% del capitale sociale di Cementir Holding S.p.A., recante il seguente candidato:

- 1) Adriana Lamberto Floristán.

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 chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti.

Non essendoci interventi, ricorda che ai sensi dello statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente (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.

Successivamente, il Presidente invita gli Azionisti a manifestare 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 del sig. CAPRARA FABRIZIO, in rappresentanza degli azionisti: GAMMA SRL, PANTHEON 2000 S.P.A., FGC FINANZIARIA SRL, PIEMONTESE SRL, ICAL 2 SPA, CALTAGIRONE FRANCESCO, CALTAGIRONE AZZURRA, CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO, HGC SRL, CALTAGIRONE ALESSANDRO, ALCA 1969 SRL, CHUPAS 2007 SRL, CALT 2004 S.R.L., CALTAGIRONE S.P.A., CAPITOLIUM SPA, titolari complessivamente di n.ro 118.911.691 azioni;

- la lista presentata da un gruppo di azionisti di minoranza ha riportato il voto favorevole del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30, ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA, UBI PRAMERICA SGR SPA, CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP, VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC, CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND, ALLIANZGI FONDS DUNHILL, ALLIANZGI FONDS PTV2, ALLIANZGI FONDS AFE, ALLIANZGI FONDS AEVN, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, ALLIANZGI-FONDS DSPT, AERZTEVERSORGUNG LAND BRANDENBURG-EINRICH-

TUNG, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND, BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS, D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC, DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND, BMO NE-SBITT BURNS SEG ACCT, AIF 21117 LPIP AKTIER GLOBALE VI, ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO, 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, JDRF LSV NON US LONG, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, AGI VGI 1 GRWT 8477 26 6372 SPK, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, UMC BENEFIT BOARD INC, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP, MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST., LSV1EHE, LSV2EHE, GOVERNMENT OF NORWAY, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, INTERNATIONAL MONETARY FUND, IAM NATIONAL PENSION FUND, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND, PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND, GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION INVESTMENT FUND, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, KP INTERNATIONAL EQUITY FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR CONVEST 21 VL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR FONDIS, GTAA PANTHER FUND L.P, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, 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 COM-

PANY, 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, SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF, 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, ALLIANZ INT INV FDS- ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUND, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS, 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, 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 EMPLOYEES` ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA, EUF - EQUITY SMALL MID CAP ITALY, EUF - EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE, titolari complessivamente di n.ro 11.309.571 azioni;

- ha espresso voto contrario ad entrambe le liste il Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM titolare di n.39.392 azioni.

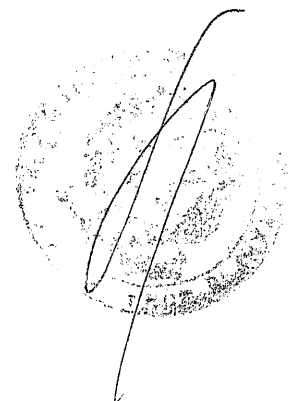
- non ha partecipato alla votazione l'azionista: MERRILL LYNCH INTERNATIONAL titolare di n.ro 9.889 azioni.

- non vi si sono stati astenuti.

Pertanto, il Presidente, in esito al voto, dichiara che risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2018 - 2020 e, dunque, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020:

1) Francesco Caltagirone, nato a Roma il 29 ottobre 1960, C.F. CLT FNC 68R 29H 501B;

2) Alessandro Caltagirone, nato a Roma il 27 dicembre 1969, C.F. CLT LSN 69T 27H 501N;



- 3)Azzurra Caltagirone, nata a Roma il 10 marzo 1973, C.F. CLT ZRR 73C 50H 501B;
  - 4)Edoardo Caltagirone, nato a Roma il 12 aprile 1944, C.F. CLT DRD 44D 12H 501M;
  - 5)Saverio Caltagirone, nato a Roma il 3 marzo 1971, C.F. CLT SVR 71C 03H 501V;
  - 6)Carlo Carlevaris, nato a Napoli il 05 agosto 1931, C.F. CRL CRL 31M 05F 839E;
  - 7)Fabio Corsico, nato a Torino il 20 ottobre 1973, C.F. CRS FBA 73R 20L 219E;
  - 8)Mario Delfini, nato a Roma il 19 aprile 1940, C.F. DLF MRA 40D 19H 501F;
  - 9)Veronica De Romanis, nata a Roma il 31 marzo 1969, C.F. DRM VNC 69C 71H 501L;
  - 10)Paolo Di Benedetto, nato a Roma il 21 ottobre 1947, C.F. DBN PLA 47R 21H 501P;
  - 11)Chiara Mancini, nata a Roma il 20 novembre 1972, C.F. MNC CHR 72S 60H 501A;
  - 12)Roberta Neri, nata a Roma l'8 agosto 1964, C.F. NRE RRT 64M 48H 5010;
  - 13)Adriana Lamberto Floristán, nata a Pamplona (Spagna) l'11 settembre 1973, C.F. LMB DRN 73P 51Z 131S;
- tutti domiciliati per la carica in Roma, Corso di Francia n. 200.

Il Presidente prosegue ricordando che, ai sensi dell'articolo 9 dello statuto sociale l'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al **compenso del Consiglio di Amministrazione**, e chiede se vi sono interventi da parte degli azionisti. Chiede quindi ed ottiene la parola l'avv. Ravaioli - rappresentante degli azionisti Calt 2004 s.r.l., Capitolium S.p.A. e Caltagirone S.p.A. - il quale propone di attribuire ad ogni componente del Consiglio di Amministrazione un compenso annuale fisso pari a Euro 5.000,00 (Euro cinquemila), oltre ad un gettone di presenza di Euro 1.000,00 (Euro mille) per ogni riunione del Consiglio di Amministrazione alla quale partecipino. 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, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURI-

ZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, EUF - EQUITY SMALL MID CAP ITALY, EUF - EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.540.751 azioni; con voto contrario del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30, ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA, VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND, VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND, VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND, VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU, FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP, VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC, CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND, ALLIANZGI FONDS DUNHILL, ALLIANZGI FONDS PIV2, ALLIANZGI FONDS AFE, ALLIANZGI FONDS AEVN, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND, VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND, ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL, UBS (US) GROUP TRUST, FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX, ALLIANZGI-FONDS DSPT, AERZTEVERSORGUNG LAND BRANDENBURG-EINRICHTUNG, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND, BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS, D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC, DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND, BMO NESBITT BURNS SEG ACCT, AIF 21117 LPIP AKTIER GLOBALE VI, ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO, LMIF LMGAMI EURO SMLL CP, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, AGI VGI 1 GRWT 8477 26 6372 SPK, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP, MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII,CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, INTERNATIONAL MONETARY FUND, THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION



FUND,PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND, GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION INVESTMENT FUND, MM SELECT EQUITY ASSET FUND, KP INTERNATIONAL EQUITY FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR CONVEST 21 VL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR FONDIS, GTAA PANTHER FUND L.P., CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF, VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF, VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, 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, SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF, 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, ALLIANZ INT INV FDS- ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUND, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS, 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, 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, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE, titolari complessivamente di n.ro 4.571.481 azioni; con l'astensione del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY, CYBF LSV ASSET MGMT, JDRF LSV NON US LONG, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, UMC BENEFIT BOARD INC, LSV1EHE, LSV2EHE, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, IAM NATIONAL PENSION FUND, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, ILLINOIS STATE BOARD OF IN-



VESTMENT, titolari complessivamente di n.ro 271.143 azioni, e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, a maggioranza approva la proposta come sopra formulata.

Con riferimento al quarto punto 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 2017, 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.

Non essendoci interventi chiede ai presenti di esprimere il voto sulla proposta.

L'assemblea, con il non votante Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: UBI PRAMERICA SGR SPA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA, KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY, INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI



ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA, EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40, EUF - EQUITY SMALL MID CAP ITALY, EUF - EQUITY ITALY, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50, FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30, titolari complessivamente di n.ro 2.540.751 azioni; con voto contrario del Sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza degli azionisti: ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30, ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA, FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP, CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND, ALLIANZGI FONDS DUNHILL, ALLIANZGI FONDS PTV2, ALLIANZGI FONDS AFE, ALLIANZGI FONDS AEVN, SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND, SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND, UBS (US) GROUP TRUST, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO, STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND, ALLIANZGI-FONDS DSPT, AERZTEVERSORGUNG LAND BRANDENBURG-EINRICHTUNG, NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL, STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND, BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT, BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND, BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS, D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC, DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND, BMO NESBITT BURNS SEG ACCT, AIF 21117 LPIP AKTIER GLOBALE VI, ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO, LMIF LMGAMI EURO SMLL, DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF, GBVF GCIT INTL SM CAP OPP, CYBF LSV ASSET MGMT, ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION, JDRF LSV NON US LONG, FLORIDA RETIREMENT SYSTEM, PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND, INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM, AGI VGI 1 GRWT 8477 26 6372 SPK, PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO, UMC BENEFIT BOARD INC, MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP, MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR, LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED, LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST, LSV1EHE, LSV2EHE, GOVERNMENT OF NORWAY, UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII, CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II, SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF, OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, INTERNATIONAL MONETARY FUND, IAM NATIONAL PENSION FUND, GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA, THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC, ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND, ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND, PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND, GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION INVESTMENT FUND, KP INTERNATIONAL EQUITY FUND, MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM, AL-

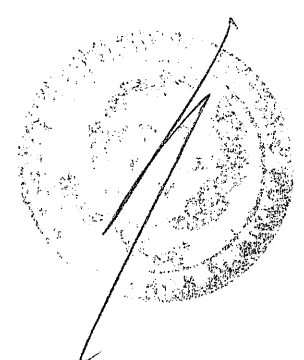
LIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR CONVEST 21 VL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR FONDIS, GTAA PANTHER FUND L.P, CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, CITY OF NEW YORK GROUP TRUST, SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY, CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM, WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND, WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND, WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND, WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND, WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND, SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND, 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, SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF, 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, ALLIANZ INT INV FDS-ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUND, STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS, STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS, 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, UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS, FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST, ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA, MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA, BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN, CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND, ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE, titolari complessivamente di n.ro 7.560.851 azioni; con l'astensione dal voto del sig. AGOSTINI ANTONIO, in rappresentanza dell'azionista: CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY titolare complessivamente di n.ro 807 azioni, e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti portatori di complessivi n.ro 120.168.134 azioni, a maggioranza approva la suddetta proposta.

Null'altro essendovi da deliberare e poiché nessuno chiede la parola l'assemblea viene chiusa alle ore 12,45.

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

Occupava cinquantaquattro pagine fino a questo punto di quattordici fogli.

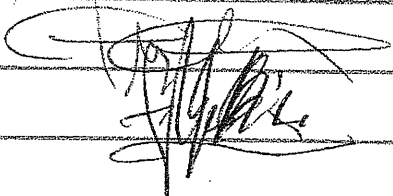

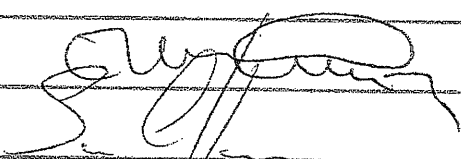





F.to Francesco CALTAGIRONE  
F.to Maurizio MISURALE, Notaio


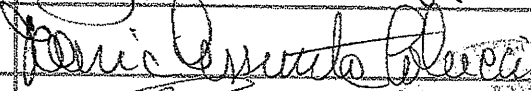

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
19 APRILE 2018 – ORE 11.30

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

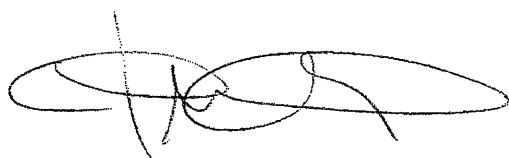
**MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

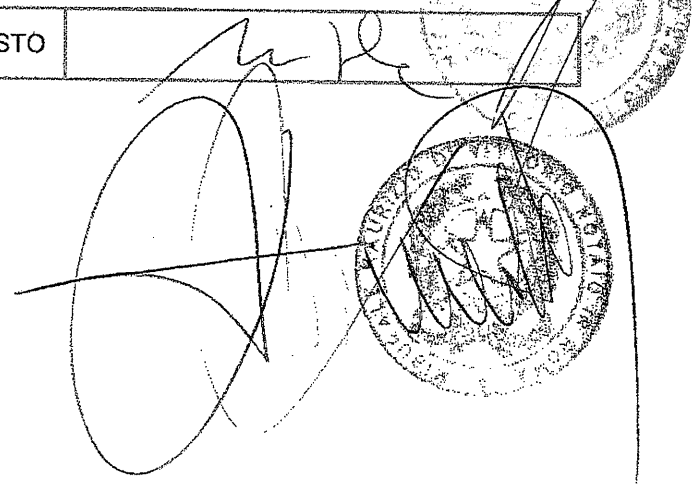
FRANCESCO CALTAGIRONE	PRESIDENTE	
CARLO CARLEVARIS	VICE - PRESIDENTE	
ALESSANDRO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
AZZURRA CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
EDOARDO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
SAVERIO CALTAGIRONE	CONSIGLIERE	
VERONICA DE ROMANIS	CONSIGLIERE	
PAOLO DI BENEDETTO	CONSIGLIERE	-
FABIO CORSICO	CONSIGLIERE	-
MARIO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

**MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE**

SILVIA MUZI	PRESIDENTE Collegio Sindacale	
MARIA ASSUNTA COLUCCIA	SINDACO Effettivo	
CLAUDIO BIANCHI	SINDACO Effettivo	

MASSIMO SALA	DIRIGENTE PREPOSTO	
--------------	--------------------	--





CEMENTIR HOLDING S.p.A.

19/04/2018 12:51:52

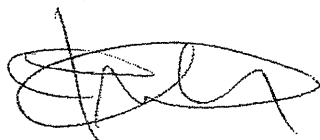
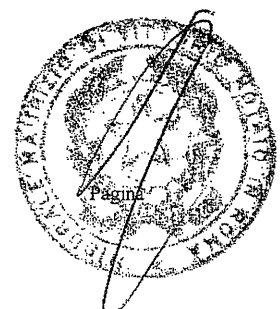
**Elenco Interventuti**  
**(Tutti ordinati alfabeticamente)**  
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
2	AGOSTINI ANTONIO			0	0
32	D		AERZTEVERSORGUNG LAND BRANDENBURG-EINRICHTUNG	3.096	3.096
54	D		AGI VGI 1 GRWT 8477 26 6372 SPK	64.986	64.986
43	D		AIF 21117 LPIP AKTIER GLOBALE VI	6.605	6.605
49	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.247	2.247
147	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE	2.077	2.077
100	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	65.263	65.263
82	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR CONVEST 21 VL	16.503	16.503
83	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR FONDIS	13.623	13.623
114	D		ALLIANZ INT INV FDS- ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUND	4.973	4.973
75	D		ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND	21.925	21.925
20	D		ALLIANZGI FONDS AEVN	31.896	31.896
19	D		ALLIANZGI FONDS AFE	4.212	4.212
17	D		ALLIANZGI FONDS DUNHILL	8.796	8.796
18	D		ALLIANZGI FONDS PTV2	36.179	36.179
76	D		ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND	4.685	4.685
74	D		ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC	1.276	1.276
31	D		ALLIANZGI-FONDS DSPT	32.099	32.099
1	D		ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	150.000	150.000
2	D		ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	150.000	150.000
106	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	12.461	12.461
113	D		BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	226	226
104	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	161.193	161.193
38	D		BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	34.829	34.829
107	D		BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	687	687
119	D		BLUE SKY GROUP	62.200	62.200
42	D		BMO NESBITT BURNS SEG ACCT	37.000	37.000
145	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.053	2.053
36	D		BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT	4.937	4.937
37	D		BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	6.613	6.613
35	D		BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	14.892	14.892
88	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1	1
89	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	39.392	39.392
146	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	153	153
67	D		CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL	1.366	1.366

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

**Elenco Interventuti  
(Tutti ordinati alfabeticamente)**

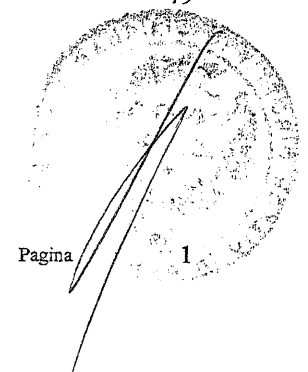
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
		SMALL CAP PASSIVE II		
4	D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	807	807
123	D	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	5.760	5.760
86	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.313	15.313
85	D	CLEARBRIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	176.520	176.520
109	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	24.909	24.909
105	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	199	199
16	D	CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND	14.211	14.211
48	D	CYBF LSV ASSET MGMT	35.086	35.086
39	D	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	2.865	2.865
40	D	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	15.962	15.962
46	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	225	225
44	D	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	2.127	2.127
141	D	EU F - EQUITY ITALY	28.256	28.256
140	D	EU F - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	80.379	80.379
135	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	73.590	73.590
137	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	386.157	386.157
133	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30 -	36.743	36.743
136	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	7.825	7.825
132	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	76.907	76.907
138	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	246.364	246.364
134	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	73.118	73.118
58	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	2.000	2.000
57	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	224.000	224.000
131	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA	7.000	7.000
142	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA	355.000	355.000
144	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30	29.000	29.000
143	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50	74.000	74.000
125	D	FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO	34.100	34.100
14	D	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	7.191	7.191
26	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	33.291	33.291
51	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	59.346	59.346
127	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	816	816
47	D	GBVF GCIT INTL SM CAP OPP	2.530	2.530
78	D	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION INVESTMENT FUND	1.073	1.073
101	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	79	79

Legenda:

**D: Delegante**

**R: Rappresentato legalmente**

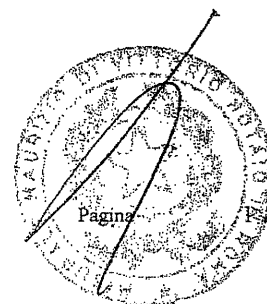


**Elenco Interventuti**  
**(Tutti ordinati alfabeticamente)**  
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
65	D	GOVERNMENT OF NORWAY	3.965.587	3.965.587
72	D	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	2.242	2.242
84	D	GTAA PANTHER FUND L.P	295	295
71	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	5.197	5.197
129	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	7.856	7.856
53	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	4.096	4.096
59	D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	41.000	41.000
70	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.600	1.600
103	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	6.854	6.854
112	D	ISHARES VII PLC	83.002	83.002
50	D	JDRF LSV NON US LONG	40.936	40.936
6	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA	252.699	252.699
5	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV - ITALIA PIR	9.062	9.062
9	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV - PATRIOT	20.303	20.303
7	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV - RISORGIMENTO	301.176	301.176
8	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV - TARGET ITALY ALPHA	36.172	36.172
80	D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.553	1.553
62	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	4.432	4.432
63	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	1.060	1.060
45	D	LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	11.137	11.137
122	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.979	5.979
64	D	LSV1EHE, LSV2EHE	10.800	10.800
81	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	13.041	13.041
139	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	35.520	35.520
130	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	285.000	285.000
41	D	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9.889	9.889
124	D	MISSOURI LOCAL GOVERNMENT EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	184.360	184.360
79	D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	391	391
111	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	10.583	10.583
60	D	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	512.127	512.127
61	D	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.330	7.330
128	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	1.252	1.252
118	D	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	4.114	4.114
33	D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	5.462	5.462
120	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	10.871	10.871
121	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	39.250	39.250
117	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT	1.149	1.149

Legenda:

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

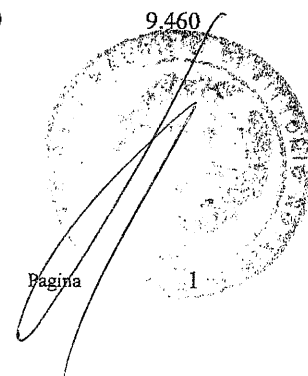




**Elenco Interventuti**  
**(Tutti ordinati alfabeticamente)**  
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
		INDEX F NONLEND		
24	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	4.307	4.307
69	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.067	16.067
77	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	15.000	15.000
52	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	14.792	14.792
55	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.814	3.814
27	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	17.309	17.309
68	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	47.905	47.905
29	D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	107.402	107.402
22	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	2.262	2.262
21	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	35.373	35.373
110	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	36.541	36.541
99	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	77.603	77.603
87	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.745	2.745
108	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	902	902
116	D	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	21.068	21.068
34	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	6.141	6.141
115	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	6.377	6.377
28	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	132.229	132.229
73	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	87	87
3	D	UBI PRAMERICA SGR SPA	180.000	180.000
25	D	UBS (US) GROUP TRUST	2.982	2.982
102	D	UBS ETF	9.165	9.165
66	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	11.513	11.513
56	D	UMC BENEFIT BOARD INC	1.494	1.494
126	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	9.307	9.307
92	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	85	85
11	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	252.322	252.322
10	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	107.926	107.926
13	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	102.803	102.803
91	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.023	1.023
90	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.048	1.048
23	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	6.046	6.046
15	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	9.460	9.460

Legenda:

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

**Elenco Interventuti**  
**(Tutti ordinati alfabeticamente)**  
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
30	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	669.747	669.747
12	D		VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	10.694	10.694
93	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.720	16.720
94	D		WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL EQUITY FUND	9.745	9.745
95	D		WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	1.483	1.483
98	D		WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	14.074	14.074
97	D		WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	298.970	298.970
96	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	29.751	29.751
<b>Totale azioni</b>				<b>11.358.852</b> 7,138544%	<b>11.358.852</b> 7,138544
<hr/>					
1			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> 6,311053%	<b>10.042.148</b> 6,311053
<hr/>					
4			COSCARELLA CRISTIANO	0	0
1	R		CHUPAS 2007 SRL	5.790.000	5.790.000
<b>Totale azioni</b>				<b>5.790.000</b> 3,638763%	<b>5.790.000</b> 3,638763
<hr/>					
3			NUNE GIANCARLO	3.000	3.000
9	D		ALCA 1969 SRL	30.000	30.000
8	D		CALTAGIRONE ALESSANDRO	40.000	40.000
5	D		CALTAGIRONE AZZURRA	2.291.796	2.291.796
4	D		CALTAGIRONE FRANCESCO	2.520.299	2.520.299
6	D		CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO	1.327.560	1.327.560
1	D		FGC FINANZIARIA SRL	17.585.562	17.585.562
7	D		HGC SRL	300.000	300.000
3	D		ICAL 2 SPA	2.614.300	2.614.300
2	D		PIEMONTESE SRL	3.081.404	3.081.404
<b>Totale azioni</b>				<b>29.793.921</b> 18,724184%	<b>29.793.921</b> 18,724184
<hr/>					
5			RAVAIOLI MARCO	0	0
1	D		CALT 2004 S.R.L.	47.860.813	47.860.813
2	D		CALTAGIRONE S.P.A.	22.820.015	22.820.015
3	D		CAPITOLIUM SPA	2.604.794	2.604.794
<b>Totale azioni</b>				<b>73.285.622</b> 46,056826%	<b>73.285.622</b> 46,056826

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

**Elenco Intervenuti**  
**(Tutti ordinati alfabeticamente)**

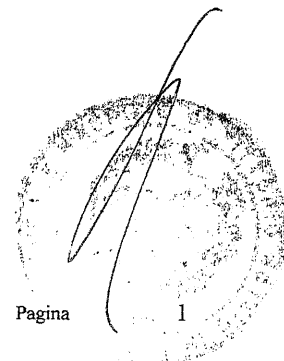
**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
		Totale azioni in proprio	3.000	3.000
		Totale azioni in delega	114.435.395	114.435.395
		Totale azioni in rappresentanza legale	15.832.148	15.832.148
		TOTALE AZIONI	130.270.543	130.270.543
			81,869371%	81,869371%
		Totale azionisti in proprio	1	1
		Totale azionisti in delega	159	159
		Totale azionisti in rappresentanza legale	3	3
		TOTALE AZIONISTI	163	163
			5	5
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE		

Legenda:

**D:** Delegante

**R:** Rappresentato legalmente





[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)

TORINO 13 .04.2018

ASSEMBLEA CEMENTIR

**Richiesta di :**

**A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare gratuitamente all'email [ideeeconomiche@pec.it](mailto:ideeeconomiche@pec.it)**

**B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE**

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

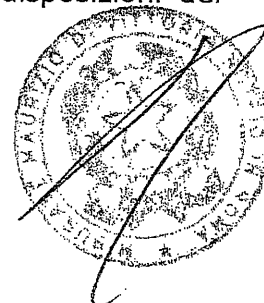
(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

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.



**Certificazione Unicredito n:**

- 1) *Poiché le emissioni dei cementifici sono 10 volte quelli degli inceneritori come mai non sono stati stanziati fondi per risarcire i danni alla salute dei nostri inceneritori?*

L'affermazione su cui si basa la domanda non è supportata da alcuna evidenza e, a quanto ci consta, risulta priva di qualunque fondamento scientifico. Le attività del Gruppo Cementir si svolgono nel rispetto delle normative ambientali vigenti.

- 2) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*

No.

- 3) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*

Quanto precede non è nei piani attuali della Società.

- 4) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?*

Quanto precede non è nei piani attuali della Società.

- 5) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?*

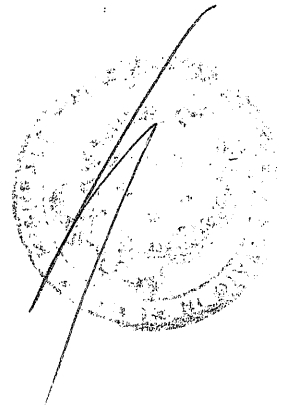
Non sono stati utilizzati Fondi Europei per la formazione nell'anno 2017.

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

La Società valuta costantemente le opportunità che si possono presentare sul mercato.

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

No.

A circular stamp, likely a company seal or official stamp, is located in the bottom right corner of the page. It is partially obscured by a large, handwritten signature in black ink that extends across the right side of the page.

8) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? se lo 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?

Quanto precede non è nei piani attuali della società.

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 31.12.2017 a Euro 536,6 milioni rispetto a Euro 562,4 milioni al 31.12.2016, riducendosi di 25,8 milioni di euro. Le principali cause di questa variazione sono: esborsi netti per investimenti per circa Euro 86,6 milioni; dividendi distribuiti da società del Gruppo per circa Euro 17,2 milioni; esborsi per imposte per circa Euro 38,9 milioni; esborsi per oneri finanziari netti per circa Euro 17,7 milioni; altri esborsi per operazioni straordinarie di acquisizione per circa 22,5 milioni, mentre altre voci quali l'effetto cambi e altre hanno contribuito ad aumentare l'indebitamento. I citati esborsi sono stati compensati da un EBITDA pari a Euro 216,4 milioni ed il capitale circolante si è ridotto, generando 13 milioni di cassa.

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

Il Gruppo non incassa incentivi.

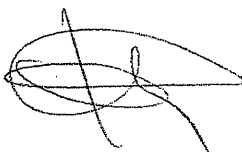
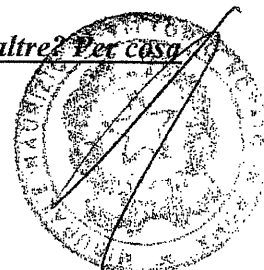
14) Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?

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 214.000 nel 2017.

**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 23.520.

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

Nulla di quanto precede è nei piani attuali della società.

**21) C'e' 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'?**

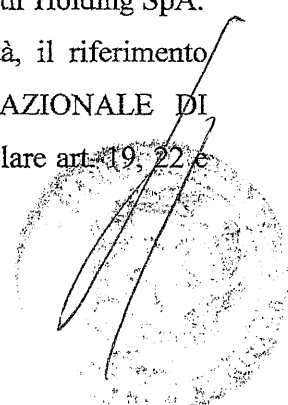
No

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

Non son previste indennità di fine mandato per gli amministratori di Cementir Holding SpA.

Nel caso di ruoli di amministratori ricoperti da dipendenti della società, 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 2017 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 2017 è stato pari a Euro 31.400.

**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 6.272.500 milioni sul perimetro esistente all'1.1.2017.

**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 di impiego è stato pari a circa 0,79%. Nel 2017 la liquidità media è stata di Euro 202 milioni, rispetto ai 136 milioni del 2016. Gli interessi attivi sui depositi bancari ottenuti nel 2017 sono stati pari ad Euro 2,1 milioni di euro (1,7 milioni di euro nel 2016).






**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 2018 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?**

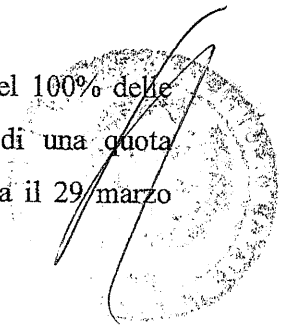
La CONSOB non ha irrogato alcuna sanzione a carico della Società.

**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 31.12.2017, le uniche variazioni sono le seguenti: la cessione del 100% delle azioni di Cementir Italia avvenuta il 2 gennaio 2018 e l'acquisizione di una quota addizionale pari al 38.75% di Lehigh White Cement Company, perfezionata il 29 marzo 2018.



**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 2018 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 del 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.

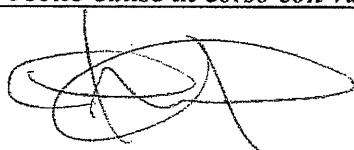
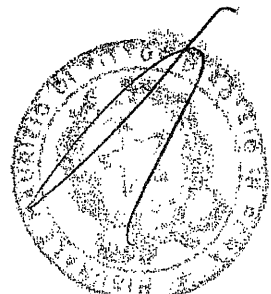
**55) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?**

Il totale delle liberalità indicato nel Bilancio di Sostenibilità ammonta ad Euro 247.000 sotto forma sia di donazioni di denaro in favore delle comunità locali circostanti gli stabilimenti produttivi, volti a promuovere principalmente attività scolastiche e acquisto di acqua e cibo, sia sotto forma di beni, con oltre 1.300 tonnellate di cemento devolute principalmente a lavori di ripristino e recupero di scuole e infrastrutture pubbliche .

**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 davanti al TAR un ricorso contro un provvedimento adottato a carico di Cementir Italia S.p.A., 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.**

No.

**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:**

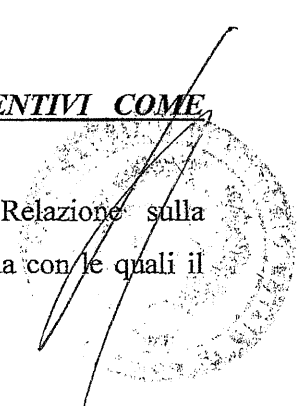
- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.**
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?**

Per le operazioni di acquisizione di partecipazioni sono stati sostenuti costi per un ammontare di Euro 467.000. Gli investimenti del Gruppo per la tutela ambientale sono risultati pari a 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 aggiuntivi 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?**

Per l'anno 2017 per i Dirigenti non si sono verificati incrementi salariali mentre gli impiegati e quadri sono stati interessati dall'incremento previsto dal Contratto Nazionale di Lavoro dell'industria del cemento, calce, gesso e malte.

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

Dirigenti/Quadri: 2,7

Dirigenti/Impiegati: 5

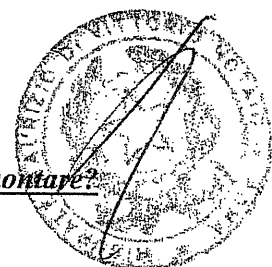
**d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**

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 2017.

**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 QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.**

Il fornitore di Gas per le società italiane Cementir Italia e Cementir Sacci è stato Edison e il prezzo medio è pari ad euro 0,31 €/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 in passato presso il centro di ricerca aziendale di Spoleto era 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 8.827 .

**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?**

Il Presidente e Amministratore Delegato della Società utilizza dall'aprile 2017 solo un'auto di sua proprietà, mentre sino al 31 marzo 2017 ha utilizzato un'auto in linea con la policy aziendale e 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 72.810 ( Euro 142.225 nel 2016). Non sono invece stati noleggiati elicotteri.

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

Il fondo svalutazione crediti rappresenta il 3,7% dei crediti commerciali lordi nel bilancio consolidato.

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

Sono stati pagati a Federmanager in sede di conciliazione Euro 2.400 nel corso del 2017.

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

Nel corso del 2017 sono state effettuate operazioni di factoring pro-soluto con un costo medio del 1,44%

**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 e non ci sono debiti nei confronti dell'Agenzia delle Entrate.



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

E' stato applicato il consolidato fiscale tra le società italiane controllate dalla Cementir Holding SpA sino a tutto il 31-12-2017.

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

Si tratta di un'informazione non rilevante al fine dell'informativa di bilancio, il quale è stato redatto 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@pec.ordineavvocatitorino.it](mailto:marcobava@pec.ordineavvocatitorino.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)

