

**Relazione Illustrativa degli Amministratori relativa all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria
del 18 aprile 2011 ore 12,00 in prima convocazione e 5 maggio 2011 alle ore 16,00 in seconda
convocazione**

ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza (d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998)

Emittente: Cementir Holding S.p.A.
Sito *Web*: www.cementirholding.it

Relazione Assemblea Ordinaria 18 aprile 2011

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

I Signori Azionisti,

giusto avviso pubblicato sul "Sole 24 ore" e su "il Messaggero" del 9 marzo 2011, sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede della società in Roma, Corso di Francia n. 200, per il giorno 18 aprile 2011 alle ore 12.00 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2011 nello stesso luogo alle ore 16.00, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2010, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2010 del Gruppo Cementir Holding e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2011/2012/2013 e determinazione dei relativi emolumenti: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Capitale sociale e diritti di voto

Il capitale sociale è diviso in n. 159.120.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 cadauna. Ogni azione attribuisce diritto ad un voto. Alla data odierna la Società non possiede azioni proprie.

Partecipazione all'Assemblea

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, sono legittimati all'intervento in assemblea ed all'esercizio del diritto di voto coloro che risultano tali in base ad una comunicazione effettuata alla Società dall'intermediario ai sensi della disciplina applicabile, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto (c.d. "record date") precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente alla record date non avranno il diritto di partecipare e di votare in assemblea.

Il titolare del diritto di voto può farsi rappresentare mediante delega scritta, salve le incompatibilità e nei limiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente. A questi fini può essere utilizzato il modulo di delega reperibile sul sito internet www.cementirholding.it. La delega può essere notificata alla Società mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede della Società ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica certificata all'indirizzo legale@pec.cementirholding.it.

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

Deposito delle liste

Relativamente al secondo punto all'ordine del giorno si ricorda che ai fini dell'elezione del Collegio Sindacale, come disposto all'articolo 15 dello Statuto Sociale, le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate e pubblicate ai sensi delle disposizioni regolamentari emanate da Consob e precisamente dovranno essere depositate presso la sede della Società entro le ore 18.00 del venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea (24 marzo 2011); le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e presso la Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (28 marzo 2011). Il deposito delle liste può essere effettuato tramite l'invio a mezzo fax al seguente numero 06 32493324 ai sensi dell'articolo 144-sexies, comma 4-ter Regolamento Emittenti.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale avente diritto di voto

nell'Assemblea ordinaria. Gli Azionisti dovranno far pervenire presso la sede della Società, assieme alle liste o anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste (28 marzo 2011), l'apposita certificazione comprovante il possesso azionario, un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo fax dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Nel caso in cui entro il termine di deposito delle liste sopraindicato sia stata depositata una sola lista ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro potranno essere presentate liste fino alle ore 12,00 del quarto giorno successivo (28 marzo 2011) da Azionisti che da soli, o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno lo 1% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Domande sulle materia all'ordine del giorno

Gli Azionisti possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale ovvero mediante comunicazione via posta elettronica certificata all'indirizzo legale@pec.cementirholding.it entro le ore 17.00 del secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea stessa con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazione dell'Ordine del Giorno su richiesta dei Soci

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

Documentazione

La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, sarà depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge. I Signori Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia. La documentazione sarà altresì consultabile sul sito internet www.cementirholding.it.

Considerando la composizione azionaria della Società, si prevede sin d'ora che l'Assemblea potrà costituirsi e deliberare il 18 aprile 2011 in prima convocazione.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI RELATIVAMENTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA:

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

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio al 31.12.2010, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2010 del Gruppo Cementir Holding e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 che evidenzia una perdita di Euro **12.718.123,00** proponendoVi di adottare la seguente deliberazione:

“L'assemblea Ordinaria degli azionisti della Cementir Holding S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio della società ed il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2010;
- preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio sindacale all'assemblea di cui all'art. 153 del decreto legislativo 58/1998 (TUF) e s.m.i.;
- preso atto delle relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2010;

delibera

- (i) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio 2010;
- (ii) di approvare il bilancio al 31 dicembre 2010 – comprensivo della situazione patrimoniale – finanziaria, del conto economico e delle note illustrative, nel loro complesso e nelle singole appostazioni – che evidenzia una perdita pari a Euro **12.718.123,00**;
- (iii) di coprire la perdita dell'esercizio di Euro **12.718.123,00** tramite l'utilizzo degli Utili portati a nuovo;
- (iv) di attribuire ai Signori Azionisti, a titolo di dividendo, un importo complessivo pari a Euro 9.547.200 nella misura di Euro 0,06 per ciascuna azione ordinaria, al lordo delle eventuali ritenute di legge, utilizzando a tal fine gli Utili portati a nuovo;
- (v) di staccare la cedola relativa al dividendo il 23 maggio 2011;
- (vi) di pagare la cedola relativa al dividendo, al lordo delle ritenute di legge, il 26 maggio 2011.

2. Nomina del collegio sindacale per il triennio 2011/2012/2013 e determinazione dei relativi emolumenti

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2010 si conclude il mandato dei sindaci attualmente in carica per scadenza del termine.

L'assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del Collegio sindacale, secondo i termini e le previsioni dell'art. 15 dello statuto. Al riguardo si precisa che l'elezione dei sindaci avviene sulla base di liste, come di seguito indicato.

L'art.15 dello Statuto sociale prevede che il Collegio Sindacale sia composto da tre Sindaci effettivi e tre Supplenti a cui spetterà la retribuzione determinata dall'Assemblea.

L'elezione dei componenti il Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai Soci aventi diritto di voto che rappresentino almeno il due per cento del capitale sociale o la diversa soglia stabilita ai sensi della normativa vigente.

Le liste per l'elezione dei componenti il Collegio Sindacale recano i nominativi di uno o più candidati, comunque in numero non superiore ai sindaci da eleggere, contrassegnati da un numero progressivo; le liste possono essere ripartite in due sezioni, ciascuna con un massimo di n. 3 candidati (progressivamente numerati) per la carica di sindaco effettivo e di sindaco supplente.

Nessun socio potrà presentare o votare, anche per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista ed ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

All'esito della votazione risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avranno ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") e il primo candidato della lista - presentata e votata da parte di soci che non siano collegati, neanche indirettamente, ai soci di riferimento - che sarà risultata seconda per numero di voti ("Lista di Minoranza"), il quale assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale.

Risulteranno altresì eletti:

- due Sindaci supplenti tra i candidati indicati nella sezione "Sindaci Supplenti" della Lista di Maggioranza in numero progressivo;
- un Sindaco supplente tra i candidati indicati nella sezione "Sindaci Supplenti" dalla Lista di Minoranza secondo il numero progressivo.

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

In caso di mancata assunzione o di cessazione dalla carica di un sindaco effettivo subentra il Supplente appartenente alla medesima lista.

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio ai sensi di legge provvederà in modo da rispettare il principio della rappresentanza della minoranza.

Non possono essere inseriti nelle liste i candidati che ricoprono già incarichi di Sindaco in altre tre società quotate, con esclusione delle società del Gruppo di controllo. I sindaci restano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Il Collegio sindacale resterà in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013. I sindaci uscenti sono rieleggibili. L'assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso al Collegio sindacale.

Si ricorda che, relativamente al compenso annuo, per il Collegio sindacale attualmente in carica, l'assemblea aveva fissato in circa Euro 41.000 lordi per ciascun Sindaco Effettivo e circa Euro 62.000 lordi per il Presidente.

Le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate e pubblicate ai sensi delle disposizioni regolamentari emanate da Consob e precisamente dovranno essere depositate presso la sede della Società entro le ore 18.00 del venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea (24 marzo 2011); le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e presso la Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea (28 marzo 2011). Il deposito delle liste può essere effettuato tramite l'invio a mezzo fax al seguente numero 06 32493324 ai sensi dell'articolo 144-sexies, comma 4-ter Regolamento Emittenti.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Gli Azionisti dovranno far pervenire presso la sede della Società, assieme alle liste o anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste (28 marzo 2011), l'apposita certificazione comprovante il possesso azionario, un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo fax dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Nel caso in cui entro il termine di deposito delle liste sopraindicato sia stata depositata una sola lista ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro potranno essere presentate liste fino alle ore 12,00 del quarto giorno successivo (28 marzo 2011) da Azionisti che da soli, o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno lo 1% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

La società metterà a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai soci corredate dalle informazioni previste dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale.

Proposta di deliberazione

- di nominare quali componenti del Collegio Sindacale i quali dureranno in carica 3 (tre) esercizio e dunque fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, i candidati elencati nella o nelle liste che saranno presentate ai sensi di statuto, sulla base dei criteri ivi stabiliti;
- che quale Presidente del Collegio Sindacale venga nominato il [●];
- che vengano attribuiti ai sindaci compensi nella misura pari a Euro [●], annui per ciascun sindaco effettivo ed Euro [●], annui per il Presidente del Collegio Sindacale.

Roma, 8 Marzo 2011

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