



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

ITALCEMENTI S.p.A.

Bergamo, 6 marzo 2015 – Gli aventi diritto al voto nell'Assemblea degli azionisti di Italcementi S.p.A. sono convocati in Assemblea, in Bergamo, via Madonna della Neve n. 8, il giorno 17 aprile 2015 alle ore 10, in unica convocazione, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria

- 1) Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sull'esercizio 2014: esame del bilancio al 31 dicembre 2014 e deliberazioni conseguenti;
- 2) Relazione sulla Remunerazione;
- 3) Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie;
- 4) Nomina dei Sindaci, del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione del compenso;
- 5) Deliberazioni in ordine alla determinazione del compenso da riconoscere ai componenti il Comitato Strategico.

Parte straordinaria

- 1) Proposta di rinnovo della delega agli Amministratori, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter cod. civ., di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, per un ammontare massimo complessivo di nominali euro 500 milioni e di emettere obbligazioni convertibili con warrant, in una o più volte, per un ammontare massimo complessivo di nominali euro 500 milioni;
- 2) Proposta di modifica dell'articolo 17 (Convocazione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato esecutivo) dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* . * . *

Legittimazione all'intervento e al voto in Assemblea

Hanno diritto di intervenire in Assemblea coloro che risultino essere titolari del diritto di voto al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (mercoledì 8 aprile 2015- *Record Date*).

Coloro che risulteranno titolari di azioni ordinarie della Società successivamente a tale data non saranno legittimati ad intervenire e votare in Assemblea.

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente al termine sopra richiamato non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario autorizzato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione deve pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto (*ossia entro il 14 aprile*

2015) precedente la data fissata per l'Assemblea. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

I Signori azionisti titolari di azioni ordinarie non ancora dematerializzate dovranno previamente consegnare le stesse ad un intermediario in tempo utile per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione e chiedere il rilascio della comunicazione sopra citata.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

La regolare costituzione dell'Assemblea e la validità delle deliberazioni sulle materie all'ordine del giorno, sono disciplinate dalla legge.

Voto per delega

Ogni soggetto legittimato ad intervenire in Assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, con facoltà di utilizzare il modulo disponibile presso la sede legale (**via G. Camozzi 124, 24121 Bergamo**) e sul sito internet della Società www.italcementigroup.com, nella sezione *Investor Relations/Assemblee Azionisti*.

La delega può essere notificata alla Società mediante invio a mezzo raccomandata alla sede legale (*Direzione Affari Societari - Ufficio Soci*, all'indirizzo sopra indicato) ovvero mediante invio all'indirizzo di posta elettronica certificata soci@italcementi.legalmail.it.

Il rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere alla Società una copia della delega, anche su supporto informatico, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante.

* . * . *

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera

I soci che, anche congiuntamente, siano titolari di almeno un quarantesimo del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie con diritto di voto, possono chiedere per iscritto, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione (*ossia entro il 16 marzo 2015*), l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. Le richieste dovranno essere trasmesse a mezzo raccomandata presso la sede legale (*Direzione Affari Societari* - all'indirizzo sopra indicato) ovvero mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata affarisocietari@italcementi.legalmail.it, accompagnate da idonea documentazione attestante la titolarità della suddetta quota di partecipazione rilasciata dall'intermediario abilitato e comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto di integrazione dell'ordine del giorno. Entro detto termine e con le medesime modalità deve essere trasmessa al Consiglio di amministrazione una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui si propone la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Della eventuale integrazione dell'ordine del giorno o della presentazione di proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno sarà data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione del presente avviso di convocazione, almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (*ossia entro il 2 aprile 2015*); contestualmente sarà messa a

disposizione del pubblico, la relazione predisposta dagli stessi soci proponenti accompagnata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno 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.

Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Al fine di agevolare il corretto svolgimento e la sua preparazione, le medesime dovranno pervenire *entro il 14 aprile 2015*, entro gli orari d'ufficio, mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede legale (*Direzione Affari Societari* - all'indirizzo sopra indicato) ovvero mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata affarisocietari@italcementi.legalmail.it accompagnata da idonea documentazione comprovante la titolarità all'esercizio del diritto di voto rilasciata dall'intermediario abilitato.

Alle domande pervenute nel termine indicato è data risposta al più tardi nel corso dell'Assemblea. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

* . * . *

Nomina del Collegio Sindacale

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore all'1%.

Ciascun Azionista non può presentare, o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate in violazione di tali divieti non sono accettate.

Ciascuna lista è composta da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

In ciascuna sezione devono essere elencati, mediante un numero progressivo, i nomi di non più di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e non più di tre candidati alla carica di Sindaco supplente.

Trattandosi della prima applicazione della disciplina posta a tutela della parità di accesso agli organi di controllo delle società quotate in mercati regolamentati, le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che uno o l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un quinto (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e da almeno un quinto (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale (*Direzione Affari Societari* - all'indirizzo sopra indicato) ovvero trasmesse all'indirizzo di posta elettronica certificata affarisocietari@italcementi.legalmail.it almeno venticinque giorni prima di quello fissato per

l'Assemblea in unica convocazione (*ossia entro il 23 marzo 2015*), unitamente alla seguente documentazione:

- a) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza degli ulteriori requisiti prescritti dalla legge, dallo statuto e dal Codice di autodisciplina;
- b) un sintetico *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- c) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste; la certificazione o attestazione comprovante la titolarità della percentuale di capitale prescritta dalla disciplina vigente al momento della presentazione della lista può essere prodotta anche successivamente al deposito della stessa purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina anche regolamentare vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società;
- d) la dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalla disciplina vigente.

La documentazione comprovante la titolarità della partecipazione alla data in cui le liste sono depositate, può essere prodotta anche successivamente purché nei ventuno giorni precedenti la data fissata per l'Assemblea (*ossia entro il 27 marzo 2015*).

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

Nel caso in cui, entro il termine di venticinque giorni precedenti la data dell'Assemblea (*ossia entro il 23 marzo 2015*), sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale termine e la soglia dell'1% sopra indicata sarà ridotta della metà.

* . * . *

Documentazione informativa

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, i testi integrali delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative ed alle altre informazioni previste dalla normativa vigente, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale, sul sito *internet* della Società www.italcementigroup.com nella sezione *Investor Relations/Assemblee Azionisti* nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO.

In particolare:

Parte ordinaria:

- * 1° punto all'ordine del giorno: 21 giorni liberi precedenti l'Assemblea;
- * 2° e 3° punto all'ordine del giorno: 21 giorni precedenti l'Assemblea;
- * 4° punto all'ordine del giorno: 40 giorni precedenti l'Assemblea;
- * 5° punto all'ordine del giorno: 30 giorni precedenti l'Assemblea.

Parte straordinaria:

- * 1° e 2° punto all'ordine del giorno: 21 giorni precedenti l'Assemblea.

Gli azionisti hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede legale e di ottenerne copia.

* _ * _ *

Informazioni relative al capitale sociale e alle azioni con diritto di voto

Il capitale sociale è di euro 401.715.071,15, suddiviso in n. 349.270.680 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Alla data di pubblicazione del presente avviso, il numero delle azioni ordinarie che rappresentano il capitale sociale con diritto di voto, al netto quindi delle n. 3.861.604 azioni ordinarie proprie detenute dalla Società, è pari a n. 345.409.076.

* _ * _ *

Bergamo, 6 marzo 2015

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Giampiero Pesenti

ITALCEMENTI GROUP SU INTERNET: www.italcementigroup.com

**Italcementi
Media Relations
Tel. (39) 02.29024.212**

**Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.396.750/866**



Italcementi Group è uno dei leader mondiali nella produzione di cemento con una forte focalizzazione su innovazione e sostenibilità dei materiali da costruzione. Le società del Gruppo integrano l'esperienza, il know-how e le culture di 22 Paesi in 4 continenti del mondo, attraverso un dispositivo industriale di 46 cementerie, 12 centri di macinazione, 6 terminali di trading, 417 centrali di calcestruzzo e con uno staff di circa 18.000 dipendenti. Nel 2014 Italcementi Group ha registrato un fatturato consolidato di oltre 4,1 miliardi di euro.



NOTICE OF CALL

Bergamo, March 6th, 2015 – Those who are entitled to the voting rights at Italcementi General Meeting are hereby called to attend the Annual General Meeting on single call on April 17th, 2015 at 10 a.m., in Bergamo, Via Madonna della Neve no. 8, to resolve upon the following

Agenda

Ordinary items

- 1) Board of Directors and Board of Statutory Auditors Reports on 2014 fiscal year: examination of financial statements as at December 31st, 2014 and ensuing resolutions;
- 2) Remuneration Report;
- 3) Authorization to purchase and dispose of treasury shares;
- 4) Appointment of Statutory Auditors, the Chairman of the Board of Statutory Auditors and determining their remuneration;
- 5) Resolutions on the remuneration of the Strategy Committee members.

Extra-ordinary items

- 1) Proposal to renew the directors' powers, under articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil code, to increase the share capital and to issue convertible bonds or cum warrant, once or in more times, for a maximum amount of nominal Euro 500 million;
- 2) Proposal to amend Section 17 (*Board of directors and the Executive Committee Notice of call*) of the By-Laws. Ensuing and consequent resolutions.

* . * . *

Entitlement to take the floor and to vote at the Meeting

Those who prove to be entitled to the voting rights at the end of the seventh open market day before the meeting date on single call (Wednesday, April 8th, 2015 – Record Date), have the right to take the floor.

Those who will result to be holders of ordinary shares of the Company after such a date will not be entitled to take the floor and vote at the Meeting.

Credit and debit entries registered in the Intermediary accounts' after the above mentioned deadline do not affect the entitlement of the voting right's exercise at the Meeting.

Entitlement to take the floor at the Meeting and to exercise the voting right is proved by a notice served by the authorized Intermediary to the Company, according to its accounting records, in favour of the person/entity who is entitled to the voting right. The captioned notice must reach the Company before the end of the third open market day (*i.e. by April 14th, 2015*) prior to the scheduled Meeting date. No prejudice to the right to take the floor and vote at the Meeting will be suffered should the Company receive the notice after the

above mentioned deadline, provided that it is received before the beginning of the Meeting.

Shareholders who own ordinary shares that have not been yet dematerialized must previously deliver them to an Intermediary, in time to be centralized in a dematerialization system and ask for the above mentioned notice.

No voting procedures by correspondence or by means of electronic devices are provided.

The regularity of the Meeting and the validity of its resolutions on the items on the agenda are governed by law.

Vote by proxy:

Those who are entitled to take the floor at the Meeting can be represented by means of written proxy under current law provisions, and can use the form available at our registered offices (**Via G. Camozzi 124, 24121 Bergamo**) and on the Company website: www.italcementigroup.com, under section *Investor Relations/General Meetings*. The proxy can be notified to the Company by means of registered letter sent to the headquarters (*Corporate Affairs Department – Shareholders’ Office*, at the above mentioned address) or by sending it to the address of certified e-mail soci@italcementi.legalmail.it.

The proxy-holder can also deliver or send to the Company a copy of the proxy in place of the original, also on an IT support, stating, under his/her own responsibility, that the proxy is a copy of the original, and the identity of the delegating person.

* . * . *

Supplements to the agenda and filing of new proposed resolutions

Shareholders who, even jointly, own at least one fortieth of the share capital represented by shares with voting rights, can request in writing, within 10 days as of the publication of this notice of call (i.e. by March 16th, 2015), for supplements to the Meeting agenda, stating in their application which further issues are being suggested, or which further resolutions on items already on the agenda are being proposed. Requests must be sent by means of registered letter to the headquarters (*Corporate Affairs Department –* to the above mentioned address) or by sending notice to the address of certified e-mail affarisocietari@italcementi.legalmail.it, along with proper documentation issued by an authorized Intermediary providing evidence of the ownership of the above mentioned percentage of the share capital, as well as the legitimacy to supplement the items on the agenda. A report stating the reasons for the proposed resolutions on new subjects proposed for discussion or justification for the additional proposed resolutions on items already on the agenda shall be submitted to the Board of directors within the deadline and following the same modalities detailed above.

The supplement to the items on the agenda or the proposed resolutions on items already on the agenda will be disclosed to the public, following the same procedure provided for the publication of this notice of call, at least 15 days before the Meeting date (i.e. by April 2nd, 2015); at the same time, the report drafted by shareholders who made the request will be publicly available, along with relevant remarks, if any, made by the Board of Directors.

Supplements to the agenda shall not be accepted for those items the Meeting, under the applicable law, resolve upon proposal of the directors or based on Board's project or report.

Right to raise questions on the items on the agenda

Those who are entitled to the voting rights can also submit questions on the items on the agenda before the Meeting. In order to facilitate the appropriate development and preparation of the Meeting, the questions must be received by the Company by April 14th, 2015 within working hours by means of a registered letter sent to the headquarters (*Corporate Affairs Department* – at the above mentioned address) or by sending notice to the address of certified e-mail: affarisocietari@italcementi.legalmail.it along with proper documentation issued by an authorized Intermediary providing evidence of the entitlement to the voting right. Questions submitted before the Meeting will be answered during the Meeting at the latest. The Company can provide with a sole answer to questions having the same content.

* . * . *

Appointment of the Board of Statutory auditors

The appointment of the Board of Statutory Auditors shall occur on the basis of lists.

Lists may be presented only by shareholders who, alone or together with other shareholders, prove they hold, as at the filing date, an overall percentage of the share capital with voting rights no lower than 1%.

No shareholder may present or participate in the presentation of more than one list, neither through third parties or trust company.

Shareholders belonging to the same group and shareholders who are party to a shareholders' agreement on the company shares may not present or vote for more than one list, neither through third party or trust companies.

Lists presented in violation of these restrictions will not be accepted.

Each list shall be made up of two sections: one for candidates for the office of Acting Auditor, the other for the candidates for the office of Substitute Auditor.

The names of no more than three candidates for the office of Acting Auditor and no more than three candidates for the office of Substitute Auditor must be listed in each section; candidates shall be listed in progressive order.

Being the first application of the regulation on gender balance among corporate bodies of listed companies, lists including a number of candidates equal to or greater than three must be composed of candidates representing both genders, so that one or the other gender represents at least one fifth (rounded upwards) of candidates to the post of Acting Auditor and at least one fifth (rounded upwards) of candidates to the post of Substitute Auditor.

Each candidate may be presented on one list only under penalty of ineligibility.

Lists must be filed with the company head office (*Corporate Affairs Department* – to the above mentioned address) or by sending notice to the address of certified e-mail: affarisocietari@italcementi.legalmail.it, at least 25 days before the meeting date (i.e. by *March 23rd, 2015*), along with the following documentation:

- a) statements by which individual candidate accept their candidature and, under his/her own responsibility, state the non-existence of causes for ineligibility or incompatibility

as well as the entitlement of further requirements established by the law, company By-Laws and Code of Conduct;

- b) a brief resume on the personal and professional skills of each candidate with indication of their position as director and statutory auditor in other companies;
- c) information on the identity of shareholders who have presented lists;
- d) a statement of the shareholders who do not hold, even jointly, a controlling or majority stake, bearing witness to the absence of any connection with the majority shareholder, as defined by the law in force.

The intermediary documentation proving evidence of the ownership of the shareholding prescribed at the date on which lists are presented may also be produced after the filing of the list provided that it reaches the company within 21 days before the meeting date (i.e. *by March 27th, 2015*).

A list presented not in compliance with the above provisions will be considered as not presented.

In the event, by the deadline of 25 days before the date of the Meeting (i.e. *by March 23rd, 2015*), a single list has been filed, or only lists presented by shareholders who are connected to each other under current regulations, further lists can be presented until the following third day, and the threshold of 1% above mentioned will be halved.

* . * . *

Disclosure information

Documentation related to the items on the agenda, draft of Resolutions proposals as well as the Board reports and the other information required by applicable laws and regulations will be made publicly available, within the deadlines set forth by the law, at the registered offices, on the Company website www.italcementigroup.com, under section *Investor Relations/General Meetings* and on the authorized storage mechanism 1INFO.

In particular:

Ordinary items:

- * 1st item on the agenda: 21 free days prior to the Meeting;
- * 2nd and 3rd item on the agenda: 21 days prior to the Meeting;
- * 4th item on the agenda: 40 days prior to the Meeting;
- * 5th item on the agenda: 30 days prior to the Meeting.

Extra-ordinary items:

- * 1st and 2nd item on the agenda: 21 days prior to the Meeting.

Shareholders have the right to review all the documents filed with the registered offices, and to obtain a copy thereof.

* . * . *

Information concerning the share capital and shares with voting rights

The company share capital is equal to Euro 401.715.071,15 divided into 349.270.680 ordinary shares without indication of face value.

Only ordinary shares are vested with voting rights at ordinary/extraordinary General Meetings.

As at the date of publication of this notice of call, the number of ordinary shares representing share capital with voting rights, therefore net of 3.861.604 ordinary treasury shares held by the company, is equal to 345.409.076.

* . * . *

Bergamo, March 6, 2015

On behalf of the Board of Directors

The Chairman

Giampiero Pesenti

ITALCEMENTI GROUP ON THE INTERNET: www.italcementigroup.com

Italcementi
Media Relations
Tel. (39) 02.29024.212

Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.396.750/866



The **Italcementi Group** is one of the world's leading cement producers, with a strong focus on innovation and sustainable construction materials. The Group companies combine the experience, know-how and cultures of **22** countries in **4** continents, through an industrial network of **46** cement plants, **12** grinding centers, **6** trading terminals, **417** concrete batching units and a workforce of about **18,000** people. In 2014, Italcementi Group consolidated sales totaled more than **4.1** billion euro.
