

Repertorio N. 68.761

Raccolta N. 15.473

REPUBBLICA ITALIANA

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI  
RISPARMIO DELLA "BUZZI UNICEM S.P.A."**

(13 maggio 2011)

L'anno duemilaundici il giorno tredici del mese di maggio in Casale Monferrato, negli uffici di Buzzi Unicem S.P.A., in via Fratelli Parodi n. 34, alle ore sedici e minuti trentasei circa.(dicesi 16,36 circa)

Avanti a me dottor Giorgio Baralis notaio in Casale Monferrato ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Novara, Vercelli e Casale Monferrato; è presente:

. BUZZI dott. Pietro, nato a Casale Monferrato il 21 gennaio 1961, domiciliato per la carica in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, il quale interviene al presente atto quale Amministratore Delegato della società:

- **"BUZZI UNICEM SPA"**, con sede in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, capitale sociale euro 123.636.658,80, interamente versato, iscritta presso il registro delle imprese di Alessandria al numero di iscrizione e codice fiscale 00930290044, REA numero 134288, partita IVA 01772030068.

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo, mi chiede di assistere, redigendone il verbale, all'assemblea degli azionisti di risparmio della predetta società, qui costituita in questo giorno, ora e luogo, **in prima convocazione**, per discutere e deliberare sul seguente:

**ordine del giorno**

- Nomina del rappresentante comune degli azionisti di risparmio e determinazione della durata dell'incarico e del relativo compenso.

Ed io notaio aderendo alla richiesta fattami dò atto di quanto segue: su designazione unanime dei presenti, assume la presidenza il comparente ai sensi dell'art.12 dello statuto sociale.

Quindi il Presidente, dopo aver invitato me notaio a redigere il presente verbale, constata:

- l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società ed inviato a Borsa Italiana in data 1 aprile 2011, nonché pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 2 aprile 2011;

- i presenti sono numero sei legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega numero sei portatori in proprio o per delega passate agli atti sociali di numero 15.737.750 (quindicimilionisettecentotrentasettemilasettecentocinquanta) azioni di risparmio sulle numero 40.711.949 (quarantamilionisettecentoundicimilanovecentoquarantanove) azioni di risparmio da nominali euro 0,60 (zero virgola sessanta) cadauna, pari al 38,656% (trentotto virgola seicentocinquantesi per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;

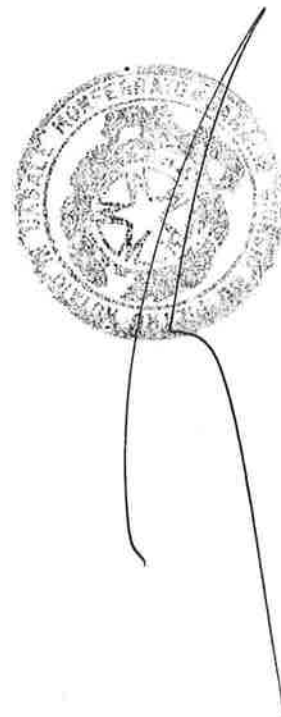
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con specifica indicazione del numero delle azioni per le quali sono state adempiute le formalità di partecipazione, viene infra allegato al presente verbale;

- sono presenti i sindaci effettivi rag. Gianfranco Barzaghini, dr. Pia

il 31.05.2011

al n. 1372

serie 17



Mario;

- sono presenti i consiglieri di amministrazione Michele ing. Buzzi, dott.ssa Veronica Buzzi, dr. Paolo Burlando, tutti, però, intervenuti successivamente all'apertura dei lavori assembleari, prima dello svolgimento dell'ordine del giorno;

- hanno giustificato la loro assenza gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione signori: Alessandro Buzzi, Enrico Buzzi Wolfgang Bauer, York Dyckerhoff, Elsa Fornero, Aldo Fumagalli Romario, Gianfelice Rocca, Maurizio Sella e Marco Weigmann ed il sindaco effettivo signor Giorgio Giorgi;

- è presente il rappresentante comune degli azionisti di risparmio dott. Roberto Lonzar.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'assemblea legalmente costituita, in prima convocazione, e valida a deliberare sull'ordine del giorno di cui sopra.

Il Presidente comunica che partecipano, in misura superiore al 2% (due per cento), al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni ordinarie:

FIMEDI S.p.A. che detiene direttamente e indirettamente n. 96.550.000 azioni ordinarie, pari al 58,392% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie di cui:

- direttamente n. 17.350.000 azioni ordinarie (10,493%);

- indirettamente attraverso la controllata Presa S.p.A. che detiene 79.200.000 azioni ordinarie (47,899%);

ARTIO GLOBAL MANAGEMENT LLC che detiene direttamente n. 3.644.490 azioni ordinarie, pari al 2,204% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie;

PLATINUM INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED che detiene direttamente n. 3.344.212 azioni ordinarie, pari al 2,022% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Inoltre, Buzzi Unicem S.p.A. detiene n. 500.000 azioni ordinarie, con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie, pari allo 0,302% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e n. 203.400 azioni di risparmio, con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie, pari allo 0,500% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio.

Il Presidente comunica inoltre che non consta l'esistenza di accordi parasociali previsti dall'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.

Il Presidente avvisa, ai sensi dell'art. 7 del regolamento assembleare, che coloro i quali, per qualsiasi ragione, si allontanano dai locali in cui si svolge la riunione assembleare sono tenuti a darne comunicazione al personale incaricato ed a consegnare allo stesso il proprio documento di partecipazione. Informa, poi, ai sensi dell'art. 9 del regolamento assembleare, che i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio, al fine di facilitare la successiva attività di verbalizzazione.

Il Presidente passa, quindi, allo svolgimento dell'ordine del giorno.

**NOMINA DEL RAPPRESENTANTE COMUNE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO E DETERMINAZIONE DELLA DURATA DELL'INCARICO E DEL RELATIVO COMPENSO.**

Il Presidente comunica che, come indicato nella relazione illustrativa

degli amministratori, depositata ai sensi di legge presso la sede sociale e Borsa Italiana e pubblicata sul sito internet della società, e che è stata distribuita in copia ai presenti, con l'Assemblea Ordinaria di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, tenutasi in data odierna, scade, per compiuto triennio, il mandato al rappresentante comune degli azionisti di risparmio conferito dall'assemblea speciale degli azionisti di risparmio in data 13 maggio 2008.

Il Presidente invita, pertanto, l'assemblea ad assumere le relative deliberazioni in merito alla nomina del rappresentante comune degli azionisti di risparmio ed alla determinazione della durata in carica, nonchè in ordine al relativo compenso.

Il Presidente informa l'assemblea che è giunta proposta dall'azionista Alleanza Toro, titolare di partecipazione di maggioranza relativa in assemblea, di riconfermare rappresentante comune degli azionisti di risparmio, per il triennio 2011, 2012 e 2013, con scadenza con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, il dott. Roberto Lonzar, nato a Trieste il 9 dicembre 1953, e di confermare il compenso spettante allo stesso in euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

Il presidente dà atto che nessuno degli intervenuti intende svolgere osservazioni riguardo la proposta di cui sopra.

Il Presidente comunica che l'azionista Carlo Maria Braghero si è avvalso del diritto di porre domande anche prima dell'assemblea, facendo appunto pervenire alcune domande.

Il Presidente procede quindi alla lettura delle domande pervenute prima dell'assemblea e delle relative risposte predisposte in collaborazione con il rappresentante comune e che qui di seguito si trascrivono:

"1) PERCHE' LA RELAZIONE E' STATA REDATTA DALL'ORGANO AMMINISTRATIVO E NON DAL RAPPRESENTANTE COMUNE.

Come prassi della società, d'intesa con il rappresentante comune la convocazione dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio viene effettuata dal consiglio di amministrazione, il quale ha conseguentemente redatto la relativa relazione illustrativa.

2) PERCHE' IL RAPPRESENTANTE COMUNE NON HA SENTITO IL DOVERE DI REDIGERE (E DEPOSITARE) UNA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ATTIVITA' SVOLTA NEL TRIENNIO DI CARICA.

Nel triennio di carica non vi sono state operazioni o, in genere, situazioni che abbiano specificamente riguardato le azioni di risparmio e sulle quali effettuare una relazione specifica.

Il rappresentante comune, nel periodo di carica, ha comunque partecipato alle assemblee della società, valutando le proposte di deliberazioni alle stesse sottoposte e monitorando l'andamento della società.

3) QUALI COSTI LA SOCIETA' HA DOVUTO SOSTENERE PER L'INCARICO DI DELEGATO AFFIDATO A SERVIZIO TITOLI.

Il costo per l'incarico di rappresentante designato conferito a Servizio Titoli è stato concordato in un importo unitario ed indistinto comprensivo del servizio sia per l'assemblea ordinaria e straordinaria



tenutasi in data odierna sia per la presente assemblea speciale degli azionisti di risparmio. L'importo complessivo è pari a euro 5.000 (cinquemila).

4) SE IL NOSTRO RAPPRESENTANTE COMUNE, CON SPIRITO DI LEALE COLLABORAZIONE VERSO LA SOCIETA', E' INTERVENUTO PER SUGGERIRE (O QUANTO MENO CORROBORARE) LA PROPOSTA MODIFICA DELL'ART. 10 DELLO STATUTO IN MODO DA PERMETTERE, IN FUTURO IL RISPARMIO DI QUESTA INUTILE SPESA.

La proposta di modifica dello statuto approvata dall'assemblea straordinaria tenutasi in data odierna è stata elaborata dalla società per consentire di valutare in futuro l'opportunità o meno di provvedere alla nomina del rappresentante designato in funzione anche della tipologia di assemblea.

Il rappresentante comune non ha formulato rilievi in merito alla proposta."

Nessun altro intervenendo il Presidente dichiara chiusa la discussione e precisa che si procederà a due distinte votazioni: la prima per la nomina del rappresentante comune e della relativa durata in carica, la seconda per il relativo compenso.

Dopodichè il Presidente, prima di passare alla **prima votazione**, comunica che al momento i presenti sono numero sei, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 15.737.750 (quindicimilionsettecentotrentasettemilasettecentocinquanta) azioni di risparmio, pari al 38,656% (trentotto virgola seicentocinquantasei per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio.

Il Presidente dichiara che, ai sensi dell'art. 20 del Regolamento assembleare, le operazioni di voto avverranno per alzata di mano ed invita i contrari e gli astenuti a consegnare un foglio del biglietto di voto alle persone incaricate al ritiro.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta formulata dall'azionista Alleanza Toro, di riconfermare rappresentante comune degli azionisti di risparmio il dott. Roberto Lonzar, nato a Trieste il 9 dicembre 1953, per il triennio 2011, 2012 e 2013, con scadenza con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

Si procede, pertanto, alla verifica dei voti per alzata di mano e al ritiro dei biglietti di voto dei contrari e degli astenuti.

Effettuate tali operazioni, il Presidente, ai sensi dell'art. 22 del regolamento assembleare, dichiara approvata la proposta di cui sopra a con una maggioranza di n. 14.182.310 voti favorevoli, pari al 34,836% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio, con:

voti contrari: Loredana Fedele, portatore in virtù delle deleghe di cui infra, di n. 465.586 azioni per:

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 6.801 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 265 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 15.699 azioni;

DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: GREEN WAY MANAGED ACCOUNT SERIES LTD per numero 39.403 azioni;

DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: ATTARA FUND LTD per numero 293.151 azioni;

PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC per numero 110.267 azioni;

voti astenuti: Loredana Fedele, portatore in virtù delle deleghe di cui infra, di n. 1.089.854 azioni per:

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND per numero 182.669 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: IAM NATIONAL PENSION FUND per numero 189.166 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Institutional Multi -Strategy Ltd per numero 168.815 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund LP per numero 186.444 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund II LP per numero 69.753 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Sciens Group Alternative Strategies PCC Limited per n. 47.923 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Value Strategies Ltd per n. 245.084 azioni.

Dopodichè il Presidente, prima di passare alla **seconda votazione**, comunica che al momento i presenti sono numero sei, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 15.737.750 (quindicimilionisettescentotrentasettemilasettecentocinquanta) azioni di risparmio, pari al 38,656% (trentotto virgola seicentocinquantasei per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio.

Il Presidente dichiara che, ai sensi dell'art. 20 del Regolamento assembleare, le operazioni di voto avverranno per alzata di mano ed invita i contrari e gli astenuti a consegnare un foglio del biglietto di voto alle persone incaricate al ritiro.

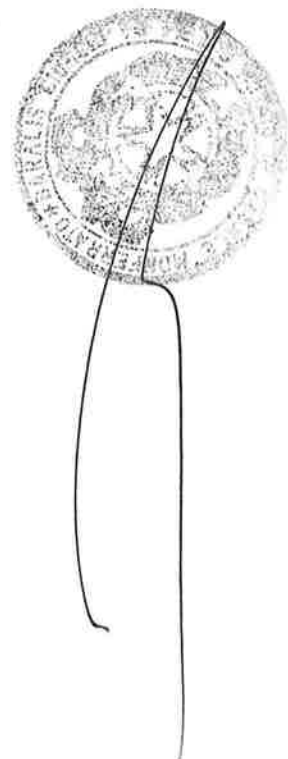
Il Presidente mette quindi in votazione la proposta formulata dallo stesso azionista Alleanza Toro di confermare il compenso spettante al rappresentante comune in euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso delle spese.

Si procede, pertanto, alla verifica dei voti per alzata di mano e al ritiro dei biglietti di voto dei contrari e degli astenuti.

Effettuate tali operazioni, il Presidente, ai sensi dell'art. 22 del regolamento assembleare, dichiara approvata la proposta di cui sopra con una maggioranza di n. 14.182.310 voti favorevoli, pari al 34,836% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio, con:

voti contrari: Loredana Fedele, portatore in virtù delle deleghe di cui infra, di n. 465.586 azioni per:

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per:



CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 6.801 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 265 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM per numero 15.699 azioni;

DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: GREEN WAY MANAGED ACCOUNT SERIES LTD per numero 39.403 azioni;

DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: ATTARA FUND LTD per numero 293.151 azioni;

PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC per numero 110.267 azioni;

voti astenuti: Loredana Fedele, portatore in virtù delle deleghe di cui infra, di n. 1.089.854 azioni per:

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND per numero 182.669 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: IAM NATIONAL PENSION FUND per numero 189.166 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Institutional Multi -Strategy Ltd per numero 168.815 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund LP per numero 186.444 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund II LP per numero 69.753 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Sciens Group Alternative Strategies PCC Limited per n. 47.923 azioni;

UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Value Strategies Ltd per n. 245.084 azioni.

Conclude il Presidente dichiarando che per il triennio 2011, 2012 e 2013, con scadenza con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, rappresentante comune degli azionisti di risparmio della Buzzi Unicem spa risulta essere il dott. Roberto Lonzar, sopra generalizzato, al quale spetterà un compenso di euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 16,45 (sedici e minuti quarantacinque) circa.

Si allega al presente verbale sotto la lettera "A", previa sottoscrizione del comparente e di me notaio, l'elenco dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con indicazione del numero delle rispettive azioni di risparmio.

**Il comparente mi dispensa dalla lettura dell'allegato dichiarando di averne esatta conoscenza.**

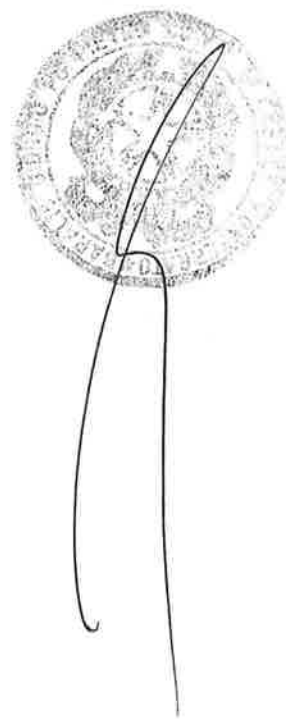
Quest'atto scritto a macchina e a mano, parte da me, parte da persona di mia fiducia, ho letto io notaio al comparente che lo approva e lo sottoscrive alle ore quindici e minuti venti del giorno venti maggio duemilaundici.

Occupa in due fogli dattiloscritti su cinque pagine per cinquanta righe e per righe quarantatrè della sesta e per la parte scritta a mano sin qui della settima pagina

All'originale firmato:

Pietro Buzzi

Giorgio Baralis notaio



Allegato "A" rep. 68.761/15.473

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
1 FEDELE LOREDANA	5.510.830		182.669	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		
			189.166	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: IAM NATIONAL PENSION FUND		
			168.815	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Institutional Multi -Strategy Ltd		
			186.444	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund LP		
			69.753	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Global Equity Relative Value Fund II LP		
			47.923	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Sciens Group Alternative Strategies PCC Limited		
			245.084	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Concordia Value Strategies Ltd		
			6.801	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		
			265	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		
			15.699	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		
			39.403	DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: GREEN WAY MANAGED ACCOUNT SERIES LTD		
			293.151	DEUTSCHE BANK A.G. LONDON come agente per: ATTARA FUND LTD		
			110.267	PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		
			7.726	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PE		

*buZZi*



**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE		DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO		I	II
			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		
	4.448		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		
	10.798		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY		
	58.161		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		
	938		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		
	3.896		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		
	659		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		
	433		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		
	5.181		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		
	25.037		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		
	9.775		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)		
	33.496		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		

## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			64.416	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		
			305	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B		
			3.248	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		
			17.789	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST		
			1.250.000	BROWN BROTHERS HARR come agente per: FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND		
			4.491	BROWN BROTHERS HARR come agente per: 3 TO 1 DIVERSIFIED EQUITY FUND		
			44.603	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JP MORGAN INVESTMENT FUNDS		
			13.945	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JP MORGAN FUNDS EUROPE DYNAMIC SMALL CAP FUND		
			4.358	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		
			566	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN		
			492.687	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT OF NORWAY		
			11.268	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		
			2.367	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETI		



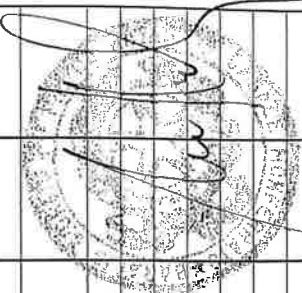
**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			19.237	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN		
			6.186	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		
			115.967	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		
			132.663	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN		
			25.478	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83)		
			31.234	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: BELL ALIANT REGIONAL COMMUNICATIONS INC		
			431	NORTHERN TRUST -LO come agente per: JAGUAR PENSION PLAN		
			24.966	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		
			535	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		
			1.809	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		
			6.323	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		
			5.273	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		
			12.225	NORTHERN TRUST -LO come agente per: Highclere International Smaller Companies		
			1.129.183	NORTHERN TRUST -LO come agente per: HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		
			876	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND		

**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			3.434	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA POLICE PENSION PLAN		
			19.923	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA CIVIC SUPER BENEFIT		
			84.768	ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND		
			73.240	ATTARA FUND		
			4.169	GREENWAY PORTFOLIO		
			18.073	ADVISORY RESEARCH GLOBAL VALUE FUND		
			4.571	HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED		
			919	RUSSELL OVERSEAS EQUITY POOL		
			14.329	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		
			7.731	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF NORTH CAROLINA RETIR		
			40.000	FIDELITY NORTHSTAR FUND		
			1.016	TREASURER OF THE STATE OF N.C. EQTY INVESTMT FD POOLED TRUST		
			2.258	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		
			3.056	UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		
			1.061	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		
			9.136	UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE		
			7.198	MCKINLEY CAPITAL MANAGEMENT FUND PLC		
			2.705	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		
			55.796	PICTET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST		
			19.030	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP		
2	FERRAROTTI PIERCESARE	7.849.306	944.088	ALLEANZA TORO SPA		
			6.905.218	ALLEANZA TORO SPA		
3	CIPELLETTI MARCO	1.312.199	201.776	PM MANAGER FUND SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO 22		
			234.000	AMBER ITALIA EQUITY		

*Handwritten signature*



<b>BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011</b>						
PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
				810.347	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	
				66.076	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	
4	1.715	1.715		73.885	BARZAGHINI GIANFRANCO	
5	10.530	10.530		22.230	BARZAGHINI GIANFRANCO - SALA ELDA	
6	1.053.170			10.000	BURLANDO PAOLO	
				2.000	BURLANDO PAOLO	
				83.600	BUZZI ALESSANDRO	
				59.245	BUZZI ANTONIO	
				51.553	BUZZI BENEDETTA	
				275.000	BUZZI ENRICO	
				10.500	BUZZI LUIGI	
				8.590	BUZZI LUIGI	
				70.938	BUZZI LUIGI (GIGI)	
				9.494	BUZZI MARIA CONSOLATA	
				9.000	BUZZI MICHELE	
				12.385	BUZZI MICHELE	
				9.000	BUZZI PIETRO	
				24.360	BUZZI PIETRO	
				72.600	BUZZI VERONICA	
				550	CHILO' FAUSTO	
				610	CORINO ENRICO	
				1.355	CORINO ENRICO	
				3.500	CORINO ENRICO	
				3.400	FABRUZZO MARCO	
				100.000	FRATELLI BUZZI S.P.A.	
				9.055	MOMBELLO ANDREA - MOMBELLO GIOVANNI - POZZI PATRIZIA	
				960	MOSCHINO MARIO	

**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 13 MAGGIO 2011**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			65.950	PALLI NICOLETTA		
			2.250	PIERESSA AGOSTINO		
			53.885	SALA ELDA		
			3.025	SALVI SERGIO		
			2.500	TALAIA STEFANIA - BARZAGHINI ENRICO		
			1.750	TALAIA STEFANIA - BARZAGHINI ENRICO		
<b>TOTALE</b>	<b>15.737.750</b>	<b>12.245</b>	<b>15.725.505</b>			

**15.737.750**

*Kaltes Smm -*

