

VERBALE DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA

DEGLI AZIONISTI DELLA

BUZZI UNICEM SpA

tenutasi in data 11 maggio 2012

L'anno duemiladodici il giorno undici del mese di maggio, in Casale Monferrato presso gli uffici della società, in via Fratelli Parodi n. 34, alle ore 10,30 circa, si è riunita l'assemblea degli azionisti della Buzzi Unicem SpA, qui costituita in questo giorno, ora e luogo, per discutere e deliberare, prima in sede ordinaria e quindi in sede straordinaria, sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria:

- 1.** Bilancio al 31 dicembre 2011; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2011; distribuzione di riserve; deliberazioni relative.
- 2.** Deliberazioni in materia di acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile.
- 3.** Composizione del Consiglio di Amministrazione; nomina di un consigliere; deliberazioni relative.
- 4.** Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Parte straordinaria:

- Proposta di attribuzione di deleghe agli amministratori per l'aumento del capitale sociale e per l'emissione di obbligazioni convertibili e/o con warrant e conseguente modifica dell'articolo 7 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del consiglio di amministrazione Ing. Alessandro Buzzi, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, il quale, invita il notaio Giorgio Baralis a fungere da segretario della parte ordinaria dell'assemblea.

Ottenuto il consenso dei presenti e l'accettazione dell'incarico, non in veste di pubblico ufficiale, da parte del notaio Giorgio Baralis, il Presidente dà atto:

- che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società ed inviato a Borsa Italiana in data 30 marzo 2012 nonché pubblicato sul quotidiano Italia Oggi del 31 marzo 2012;

- che i presenti sono numero 24 legittimati ai sensi di legge a rappresentare, in proprio o per delega, numero 118.879.763 azioni ordinarie sulle numero 165.349.149 azioni ordinarie da nominali euro 0,60 cadauna, pari al 71,896% del capitale ordinario;

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

- che, oltre ad esso Presidente del consiglio di amministrazione, sono presenti gli amministratori:

Enrico BUZZI	Vice Presidente
Veronica BUZZI	Vice Presidente
Michele BUZZI	Amministratore Delegato
Pietro BUZZI	Amministratore Delegato
Wolfgang BAUER	
Paolo BURLANDO	
York DYCKERHOFF	
Ester FAIA	
Aldo FUMAGALLI ROMARIO	
Marco WEIGMANN	

- che è, inoltre, presente l'intero collegio sindacale in persona dei signori:

Mario PIA	Presidente
-----------	------------

Gianfranco BARZAGHINI

Giorgio GIORGI

- che hanno giustificato l'assenza i consiglieri Gianfelice ROCCA e Maurizio SELLA;
- che è altresì presente il rappresentante comune degli azionisti di risparmio Dott. Roberto LONZAR.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'assemblea legalmente costituita per la parte ordinaria e valida a deliberare sull'ordine del giorno relativo.

Il Presidente comunica che partecipano, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni ordinarie i seguenti soggetti:

FIMEDI S.p.A. che detiene direttamente e indirettamente n. 96.950.000 azioni ordinarie, pari al 58,634% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie di cui:

- direttamente n. 17.750.000 azioni ordinarie (10,735%);
- indirettamente attraverso la controllata Presa S.p.A. che detiene n. 79.200.000 azioni ordinarie (47,899%).

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

UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC con n. 3.672.305 azioni ordinarie, pari al 2,221% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 120, comma 5, del Decreto Legislativo n. 58/98 non è consentito esercitare il voto nei casi di omessa comunicazione alla società e a Consob di partecipazione in misura superiore al 2% nel capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente alle materie all'ordine del giorno.

Interviene a questo punto la signora Loredana Fedele la quale effettua la seguente

dichiarazione:

“Intervengo quale delegata dell’azionista UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC per numero di azioni 3.672.305 per rappresentare che lo stesso mi risulterebbe possa detenere tale partecipazione per conto di altri soggetti effettivi titolari del diritto di voto.

Al ricorrere di detta ipotesi pertanto non troverebbe applicazione l’art. 120 del TUF circa gli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti e di esclusione del diritto di voto.

Come da prassi ritengo pertanto detto azionista possa essere ammesso al voto per una partecipazione sino al 2% in attesa del completamento della verifica in corso di cui vi forniremo tempestivamente gli esiti.”.

Il Presidente aderisce a quanto dichiarato dalla signora Loredana Fedele, ammettendo l’azionista UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC al voto nel limite del 2% della partecipazione detenuta.

Inoltre, Buzzi Unicem SpA 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.

Il Presidente continua precisando che non consta l’esistenza di accordi parasociali previsti dall’art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.

A questo punto il Presidente:

- ai sensi del Regolamento assembleare, invita ad assistere alla riunione esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione;
- ai sensi dell’art. 7 del Regolamento assembleare, avvisa che coloro che, 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;

- ai sensi dell'art. 9 del Regolamento assembleare, comunica che i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio, al fine di facilitare la successiva attività di verbalizzazione.

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

Sul punto

1. Bilancio al 31 dicembre 2011; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2011; distribuzione di riserve; deliberazioni relative

Il Presidente, poiché la documentazione relativa al bilancio oggi in discussione è stata pubblicata sul sito internet della società e depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana, propone di limitare la lettura alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di distribuzione di riserve, illustrando agli azionisti alcune slides concernenti gli elementi più significativi dell'andamento della Buzzi Unicem e del Gruppo.

Il presidente dell'assemblea passa, quindi, la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Pietro Buzzi, che procede al commento delle slides predisposte illustrando, in particolare, l'andamento gestionale del gruppo e della società nel 2011.

Al termine del suo intervento, il Dott. Pietro Buzzi passa la parola all'Amministratore Delegato, Ing. Michele Buzzi, il quale conclude il commento delle slides fornendo informazioni sul rapporto di sostenibilità 2011 che è stato distribuito in copia ai presenti unitamente alla documentazione assembleare.

Al termine riprende la parola il Presidente il quale dà lettura della proposta di destinazione del risultato d'esercizio riportata a pagina 27 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti e che qui di seguito si trascrive:

"Proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di distribuzione di riserve

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di approvare il bilancio al 31.12.2011,

che chiude con una perdita di euro 5.683.268,81

che Vi proponiamo di coprire integralmente mediante prelievo di pari importo da *Utili portati a nuovo*.

Vi proponiamo, altresì, di destinare, prelevando da *Utili portati a nuovo*, alla Riserva art. 6, comma 1, lettera a) D.Lgs. 38/2005, per l'ammontare corrispondente alle plusvalenze da fair value iscritte nel conto economico al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura, un importo di euro 1.440.156,84.

Vi proponiamo, inoltre, di ridurre la Riserva art. 2426 n. 8bis) c.c. per un importo di euro 11.550,19 al fine di adeguare tale riserva agli utili netti su cambi imputati a conto economico e non ancora realizzati alla data del 31 dicembre 2011, attribuendo il corrispondente importo a *Utili portati a nuovo*.

Vi proponiamo, infine, tenuto conto che ai sensi dell'art. 28 dello statuto sociale in caso di distribuzione di riserve le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni, l'assegnazione a ciascuna delle n. 164.849.149 azioni ordinarie (al netto di n. 500.000 azioni proprie ordinarie) ed a ciascuna delle n. 40.571.794 azioni di risparmio (al netto di n. 140.155 azioni proprie di risparmio) di un importo di euro 0,05 al lordo delle ritenute di legge, mediante prelievo da *Utili portati a nuovo* per un ammontare di euro 10.271.047,15.

Vi proponiamo che, qualora alla data di stacco del dividendo le azioni aventi diritto fossero in numero inferiore a quanto sopra indicato in virtù di eventuali acquisti di azioni proprie effettuati dalla società, l'importo da prelevare da *Utili portati a nuovo* sia corrispondentemente diminuito e che eventuali arrotondamenti effettuati in sede di pagamento siano imputati a *Utili portati a nuovo*.”.

Il Presidente, quindi, evidenzia che il bilancio al 31 dicembre 2011, come riportato a pagina 21 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, è stato assoggettato a revisione contabile, come prescritto dalla normativa vigente.

L'incarico di revisione è stato conferito dalla società, con delibera assembleare del 29 aprile 2005, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per il triennio 2005, 2006 e 2007 e prorogato con delibera assembleare dell'11 maggio 2007, ai sensi della Legge Risparmio, per gli esercizi dal 2008 al 2013.

Continua informando i presenti che i corrispettivi della Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2011, comprensivi degli aggiornamenti ISTAT, sono stati pari a:

- euro 157.710 (corrispondenti a n. 1.420 ore) per la revisione contabile del bilancio di esercizio;
- euro 27.735 (corrispondenti a n. 250 ore), per la revisione contabile del bilancio consolidato, oltre ad euro 4.351 (corrispondenti a n. 40 ore), relativi alla revisione contabile del bilancio delle società partecipate minori;
- euro 8.701 (corrispondenti a n. 80 ore) per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità;
- euro 31.107 (corrispondenti a n. 280 ore) per la revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2011 della società e del Gruppo.

Inoltre, sono stati corrisposti alla Deloitte & Touche S.p.A. nell'esercizio 2011:

- euro 15.000 (corrispondenti a n. 150 ore) per l'effettuazione di procedure di revisione concordate sull'informativa finanziaria annuale che la società deve inviare ai sottoscrittori delle guaranteed seniors notes (rispetto dei covenants) emesse dalle società controllate statunitensi RC Lonestar Inc. e Alamo Cement Company;
- euro 2.000 (corrispondenti a n. 13 ore) per la revisione contabile del prospetto dei costi per il personale addetto alla ricerca e sviluppo predisposto ai fini della deducibilità dalla

base imponibile IRAP.

Prima di passare alla discussione, il Presidente comunica che alcuni azionisti si sono avvalsi del diritto di porre domande scritte prima dell'assemblea e che si procederà dapprima a dare spazio agli interventi verbali, invitando coloro che intendono prendere la parola di recarsi nell'apposita postazione.

Informa, quindi, che al termine di tutti gli interventi si procederà a rispondere alle domande poste da chi è intervenuto verbalmente e successivamente a dare lettura delle risposte alle domande scritte pervenute prima dell'assemblea.

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione.

Viene qui di seguito riportata una sintesi degli interventi e delle risposte fornite, anche secondo l'essenzialità degli argomenti:

azionista Carlo Maria BRAGHERO

Ricorda il dott. Franco Buzzi.

Chiede precisazioni sul numero degli intervenuti all'assemblea dichiarato dal Presidente, ed, in particolare, chiede quanti sono i votanti ed il numero di azionisti intervenuti per delega.

Esprime soddisfazione per la redazione tempestiva del bilancio di sostenibilità, relativamente al quale fa due osservazioni; la prima: il numero degli scioperi quale figura a p.158 è molto piccolo, ma è significativa la circostanza che nel 2011 sono avvenuti solo in Italia; la seconda: sottolinea che a pag. 164 risulta che la società non ha avuto nè premi nè riconoscimenti in ordine alla sua fattiva attività di prevenzione; sprona, quindi, la società affinché i suoi meriti siano riconosciuti.

Nota che a pag. 14 nella tabella relativa ai giorni di assenza del personale sono indicati i giorni di assenza per malattie ed infortuni e chiede se nei giorni di assenza siano comprese anche le ferie.

Chiede delucidazioni sul "rischio remoto post azioni di contenimento" citato a pag. 24.

Riguardo al dividendo, visto la sua esiguità e visto l'andamento economico non favorevole, si chiede se non fosse stato più opportuno non procedere ad alcuna distribuzione.

Rileva un consistente aumento della voce crediti scaduti e chiede come la società intende difendersi da tale andamento negativo.

Sottolinea che dalla tabella dei finanziamenti senza garanzie risulta, ad oggi, che gli stessi sono quasi tutti scaduti e quindi sicuramente rimborsati. Chiede se la società ha ottenuto altri finanziamenti, ed a quali condizioni.

Evidenzia che la voce relativa alle provvigioni passive indica la cifra di euro 600.000, dal che conclude che la società si avvale di pochi agenti. Chiede pertanto in quale modo la società promuove i suoi prodotti.

Mostra apprezzamento per il rimborso ottenuto, riferito all'anno 1993, a seguito dell'annullamento di un avviso di accertamento fiscale.

Chiede delucidazione del perché tra i dirigenti con responsabilità strategiche siano indicati anche i Sindaci.

azionista Francesco STAFFA

Mostra soddisfazione per i segnali di ripresa che si rilevano dall'attività della società.

Chiede quanti giornalisti siano presenti all'assemblea.

Chiede se il personale degli stabilimenti esteri sia tutto locale o se, viceversa, sia impiegato anche personale italiano ivi residente.

Chiede se tra gli infortuni, che rileva essere pochi, vi siano dei casi mortali.

Ritiene che vi siano buone prospettive di crescita per l'azienda, in quanto dopo un periodo di stasi è prevedibile una ripresa.

Chiede se negli stabilimenti dove il clima è particolarmente freddo, in Russia per esempio,

si lavori tutto l'anno oppure, per certi periodi, l'attività sia ridotta e, sempre per la Russia, chiede informazioni circa l'approvvigionamento del gas.

Infine, rilevato che in Ucraina si è passati dal gas al carbone, chiede se il carbone sia di produzione locale o di importazione.

Sandro BUZZI

Ringrazia l'azionista Braghero per aver ricordato il fratello Franco, ricordo importante per tutto quanto egli ha significato sia per l'azienda che per la famiglia.

Mario Pedrotti, quale legale rappresentante dell'azionista Raider e Investment S.r.l.

Si complimenta per i risultati che emergono dal bilancio, visto soprattutto l'attuale andamento del mercato.

Chiede se sia possibile aumentare la quota di partecipazione in Messico.

Evidenzia inoltre l'opportunità di accorciare la catena di controllo della partecipazione in Dyckerhoff.

E' interessato a conoscere il punto di vista della società in ordine allo sviluppo per i prossimi 4/5 anni, in particolare relativamente all'Italia.

Pietro BUZZI

Conferma il numero degli azionisti presenti, in proprio e per delega, quale risulta dall'informativa precedentemente data in sede assembleare. Comunica che il nominativo degli azionisti presenti e di quelli rappresentati per delega sarà indicato nell'elenco dei partecipanti che verrà allegato al verbale dell'assemblea.

Comunica che nei giorni di assenza non sono comprese le ferie.

Chiarisce che il "rischio remoto post azioni di contenimento" è stato così indicato in quanto, a seguito di una verifica fiscale chiusa nell'anno 2011, il fisco non ha emesso alcun avviso di accertamento, ma ha proceduto alla comunicazione di un processo verbale al quale la società, ritenendo infondata la pretesa, ha risposto con una apposita memoria; è

incerto, però, l'esito di questa vertenza anche se il rischio è comunque remoto.

Circa i dividendi si è ritenuto che, a fronte del miglioramento rilevato e del fatto che comunque il bilancio consolidato chiude in utile, sarebbe stato troppo penalizzante non distribuire alcun dividendo.

Michele BUZZI

Rileva che l'aumento dei crediti scaduti costituisce oggi un grave problema per ogni attività d'impresa. Nell'ottica di una gestione prudentiale, la società ha già cessato le forniture a parecchi clienti potenzialmente a rischio, ma è evidente che per evitare cali di attività è difficile dosare in tali casi la sospensione di forniture, dovendosi pur correre qualche rischio. Precisa, sempre nell'ottica di cautela di cui prima, che in buona parte i crediti sono legati a poche ma importanti posizioni, per le quali sono stati concordati piani di rientro sostenibili e sufficientemente tranquillizzanti per la società.

Sandro BUZZI

Ricorda che la Pubblica Amministrazione ha un debito enorme nei confronti di imprese italiane, molte delle quali sono imprese di costruzione; questa situazione si riflette inevitabilmente sui tempi di pagamento nei confronti della società.

Pietro BUZZI

Informa che la società nel corrente anno ha ottenuto due nuovi finanziamenti bancari e che il consiglio ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non ancora eseguito.

I costi dei finanziamenti, soprattutto per quelli a breve termine, sono superiori ai precedenti, in ragione della notoria non buona situazione finanziaria generale e per i problemi di liquidità bancaria.

Circa le provvigioni passive conferma che la politica della società è decisamente orientata nel senso di preferire la promozione dei suoi prodotti attraverso i propri collaboratori.

Michele BUZZI

Ribadisce quest'ultimo concetto per quanto concerne lo strumento del contratto di agenzia. Avvalersi di agenti, forse, avrebbe qualche utilità per commerciare i prodotti di nicchia, ma anche in questo settore la società preferisce avvalersi di collaboratori interni e della propria struttura commerciale ordinaria.

Pietro BUZZI

Chiarisce che i sindaci sono stati indicati tra i dirigenti con responsabilità strategiche in coerenza con le definizioni della Consob che comprendono i sindaci in tale categoria.

Chiarisce che non risultano presenti giornalisti.

Michele BUZZI

Il personale degli stabilimenti esteri è sostanzialmente tutto locale, anche perchè questa è la politica della società. Fanno eccezione i casi in cui soggetti particolarmente qualificati per la loro preparazione tecnica o scientifica operano temporaneamente all'estero, oppure quando soggetti giudicati promettenti vengono inviati all'estero in vista della loro maturazione professionale. Attualmente i dipendenti italiani stabilmente all'estero sono circa una decina.

Circa gli infortuni precisa che non ci sono stati incidenti mortali. Segnala per completezza che, pur non trattandosi di un incidente ad un dipendente del gruppo, negli Stati Uniti, a causa di un guasto tecnico eccezionale e imprevedibile, un lavoratore di un'impresa terza ha perso la vita investito da una betoniera del gruppo mentre prestava la sua opera nelle vicinanze di tale betoniera.

Pietro BUZZI

Chiarisce che il lavoro in Russia è costante tutto l'anno, pur con ritmi diversi, poichè lavoratori, macchinari, attrezzature sono tutti preparati per operare in condizioni meteorologiche di gelo difficili.

Precisa che né in Russia né in Ucraina ci sono stati problemi di approvvigionamento del gas; peraltro, in Ucraina il costo è salito moltissimo e di qui la decisione di trasformare gli impianti a carbone.

Spiega che la situazione azionaria della partecipata messicana è stabile e c'è poco spazio per eventuali movimentazioni, in quanto le quote non possedute da Buzzi Unicem e dal partner spagnolo sono detenute da pochi azionisti locali.

Per quanto concerne Dyckerhoff le possibilità di accorciamento della catena di controllo restano un obiettivo di medio o lungo termine.

Michele BUZZI

Riguardo alle prospettive future la società non pensa di operare acquisizioni importanti o espansioni significative. Si ritiene che le risorse debbano essere destinate al miglioramento dell'attività ed alla riduzione della posizione debitoria.

Ripercorre la panoramica circa l'andamento dei mercati nei vari Paesi in cui opera la società, con riferimento alle slides proiettate.

Sandro BUZZI

Spiega in linea generale che le fabbriche sono progettate già prevedendo il raddoppio della linea di produzione, che potrà avvenire in ragione della crescita di ogni mercato e in tal caso a costi ben minori.

Michele BUZZI

Riguardo alle prospettive in Italia sottolinea che il grosso problema è costituito dal crollo dei volumi con conseguente aumento dell'incidenza dei costi fissi. La società ritiene di dover attuare una strategia di razionalizzazioni, per cercare di arrivare ad una redditività soddisfacente, anche se le prospettive sono deboli.

azionista Luigi BARGERO

Si complimenta con la famiglia Buzzi per aver da sempre seguito con attenzione la

tematica relativa all'infortunistica.

Sandro BUZZI

Ringrazia l'azionista Bargero, ma sottolinea che il puntuale ed attento lavoro fatto dalla società in tema di infortunistica è dovuto soprattutto alla competenza ed alla bravura dei vari tecnici e direttori che lavorano per la società.

A questo punto il Presidente propone, per ragioni di tempo, di allegare al verbale dell'assemblea le domande pervenute prima dell'assemblea stessa dagli azionisti Redaelli e Bava, con le relative risposte, procedendo con la lettura delle risposte alle 4 domande pervenute dall'azionista Redaelli.

Non essendovi alcuna opposizione, Pietro BUZZI procede alla lettura delle domande dell'azionista Redaelli e delle relative risposte della società.

Al termine, il Presidente invita gli azionisti ad intervenire per le repliche, ricordando la limitazione dei 5 minuti per ciascun intervento.

azionista Francesco STAFFA

Sottolinea la pesantezza della pressione fiscale nel paese.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 21 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 118.876.512 azioni ordinarie, pari al 71,894% del capitale ordinario.

Il Presidente comunica 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 il bilancio al 31 dicembre 2011 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di distribuzione di riserve.

Si procede, quindi, alla verifica dei voti per alzata di mano ed 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 approvato il bilancio al 31 dicembre 2011 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di distribuzione di riserve all'unanimità dei votanti, con n. 365.323 azioni non ammesse al voto.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole con il numero delle rispettive azioni e le azioni non ammesse al voto sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione I) allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente comunica che il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal 24 maggio 2012, con utilizzo della cedola n. 15 per le azioni di risparmio e della cedola n. 14 per le azioni ordinarie.

Il Presidente passa, quindi, a trattare il secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria e cioè:

2. Deliberazioni in materia di acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori, poiché la stessa è stata pubblicata sul sito internet della società e depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana ed è riportata a pagina 136 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti.

Il Presidente invita, quindi, il segretario a dare lettura della proposta di deliberazione riportata in calce alla relazione illustrativa a pag. 139 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti e che qui di seguito si trascrive:

“Proposta di deliberazione

L'assemblea degli azionisti della Buzzi Unicem SpA, riunita in sede ordinaria:

- considerata la Relazione illustrativa degli amministratori;

- avute presenti le disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile;
- tenuto conto delle disposizioni contenute nell'articolo 2359 bis del codice civile;
- considerato che la società detiene n. 500.000 azioni proprie ordinarie e n. 140.155 azioni proprie di risparmio,

delibera di

- 1) revocare, a far data da oggi, per la parte non utilizzata, la delibera di acquisto di azioni proprie e di disposizione delle stesse adottata dall'assemblea del 13 maggio 2011;
- 2) autorizzare l'acquisto, in una o più volte, di ulteriori massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie e/o di risparmio del valore nominale di euro 0,60 ciascuna;
- 3) stabilire che il corrispettivo per l'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, dovrà essere compreso tra un minimo per azione di euro 0,60, pari al valore nominale, ed un massimo per azione di euro 10 relativamente alle azioni di risparmio e tra un minimo per azione di euro 0,60, pari al valore nominale, ed un massimo per azione di euro 15 relativamente alle azioni ordinarie, ovvero al prezzo più elevato consentito dalle prassi di mercato approvate da Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, qualora tali prassi venissero adottate dalla società;
- 4) conferire mandato al consiglio di amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti, in via disgiunta tra loro, di procedere nei modi di legge, alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune, all'acquisto sul mercato delle azioni sociali nell'interesse della società, secondo le modalità operative stabilite nel Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., in conformità all'art. 144 bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Consob n. 11971/99, ed eventualmente avvalendosi anche delle modalità previste dalle prassi di mercato approvate da Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009;
- 5) stabilire in euro 60.000.000 il controvalore massimo per l'acquisto, a valere sulla riserva "Avanzo di fusione";

- 6) conferire mandato al consiglio di amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti, affinché possano, in via disgiunta tra loro, utilizzare – in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte – le azioni proprie attualmente in portafoglio e quelle che siano state acquistate in base alla presente deliberazione sia mediante alienazione delle stesse sia quale corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, nonché per la distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della società o di società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile ovvero per assegnazioni gratuite ai soci, attribuendo agli stessi la facoltà di stabilire, di volta in volta, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni, fermo restando che il prezzo od il valore attribuito alle stesse non dovrà essere inferiore al valore corrispondente alla media delle quotazioni ufficiali registrate nel mese solare precedente al mese solare in cui viene effettuata l'operazione diminuito del 10% (dieci per cento), ovvero ad un corrispettivo non inferiore al prezzo più basso consentito dalle prassi di mercato approvate da Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, qualora tali prassi venissero adottate dalla società, ad eccezione del caso di utilizzo delle azioni proprie per la distribuzione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della società o di società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile nonché per assegnazioni ai soci, che potranno avvenire anche gratuitamente;
- 7) stabilire che l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione delle azioni proprie è concessa per la durata di diciotto mesi a far data da oggi;
- 8) autorizzare il consiglio di amministrazione, e per esso i legali rappresentanti, ad effettuare, ai sensi dell'art. 2357 ter, 1° comma, del codice civile, nei limiti sopra indicati, operazioni successive di acquisto ed alienazione;
- 9) conferire ai legali rappresentanti, in via disgiunta tra loro, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente deliberazione, procedendo alle debite appostazioni di bilancio

ed alle conseguenti scritturazioni contabili.”.

Il Presidente, dopo aver ripreso la parola, dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 21 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 118.876.512 azioni ordinarie, pari al 71,894% del capitale ordinario.

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, quindi, mette in votazione il testo di delibera relativo al punto 2 dell’ordine del giorno letto dal segretario.

Si procede, quindi, alla verifica dei voti per alzata di mano ed 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 approvato il testo di delibera relativo al punto 2 dell’ordine del giorno letto dal segretario a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 118.341.160

voti contrari: n. 170.029

voti astenuti: nessuno

Non ammesse al voto n. 365.323 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o voto contrario, con il numero delle rispettive azioni, e le azioni non ammesse al voto sono evidenziati nell’elenco dei partecipanti all’assemblea (votazione II) allegato al presente verbale sotto la lettera “A”.

Il Presidente passa, quindi, a trattare il terzo punto posto all’ordine del giorno della parte ordinaria e cioè:

3. Composizione del Consiglio di Amministrazione; nomina di un consigliere; deliberazioni relative

Il Presidente comunica che, come indicato nella relazione illustrativa degli amministratori riportata a pagina 141 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, in seguito alle dimissioni da consigliere della Prof.ssa Elsa Fornero a seguito dell'assunzione di incarichi governativi, il consiglio di amministrazione, nella riunione tenutasi in data 8 marzo 2012, ha nominato per cooptazione consigliere la Prof.ssa Ester Faia, il cui mandato, ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, viene a scadere con la presente assemblea.

Il Presidente invita, pertanto, ad assumere le necessarie deliberazioni in ordine alla composizione del consiglio di amministrazione.

Al riguardo, comunica che è giunta proposta dall'azionista di maggioranza, aderendo all'auspicio formulato dal consiglio di amministrazione, per la restante parte del triennio che scadrà con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, di:

- confermare consigliere la Prof.ssa Ester FAIA
- consentire alla stessa di non essere vincolata dal divieto di cui all'articolo 2390 del codice civile.

Il Presidente evidenzia che la Prof.ssa Faia, nata nel 1973, è laureata in Economia alla Bocconi e ha conseguito il Ph.D. alla New York University.

E' professore ordinario alla Goethe University of Frankfurt, senior fellow del Center for Financial Studies e research professor al Kiel Institute.

Autrice di numerose pubblicazioni su riviste accademiche internazionali, ha svolto incarichi per diverse banche centrali, centri di ricerca (tra i quali il cepremap di Parigi e il Globalization Center della Dallas Fed) e università straniere.

Il Presidente precisa infine che in allegato alla relazione illustrativa degli amministratori è

riportato, a pagina 142 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, il curriculum vitae del consigliere proposto.

Il Presidente, dopo aver ripreso la parola, dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 21 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 118.876.512 azioni ordinarie, pari al 71,894% del capitale ordinario.

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 in votazione la proposta di confermare consigliere la Prof.ssa Ester FAIA e di consentire alla stessa di non essere vincolata dal divieto di cui all'articolo 2390 del codice civile.

Si procede, quindi, alla verifica dei voti per alzata di mano ed 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 relativa al punto n. 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria e, precisamente, per la restante parte del triennio che scadrà con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, di:

- confermare consigliere la Prof.ssa Ester FAIA, nata a Napoli il 27 ottobre 1973;
- consentire alla stessa di non essere vincolata dal divieto di cui all'articolo 2390 del codice civile;

a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 118.407.742

voti contrari: n. 103.447

voti astenuti: nessuno.

Non ammesse al voto n. 365.323 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o voto contrario, con il numero delle rispettive azioni, e le azioni non ammesse al voto sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione III) allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente passa quindi a trattare il quarto ed ultimo punto posto all'ordine del giorno della parte ordinaria e cioè:

4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. n. 58/1998

Il Presidente informa che è stata distribuita in copia la relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. n. 58/1998, già pubblicata sul sito internet della società e depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana.

Il Presidente informa, quindi, che l'assemblea è chiamata a deliberare con voto non vincolante sulla sezione prima della relazione sulla remunerazione, contenente la descrizione della politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della società, proponendo di ometterne la lettura in quanto già pubblicata ed a mani dei presenti.

Il Presidente invita, quindi, il segretario a dare lettura della proposta di deliberazione riportata in calce alla relazione sulla remunerazione distribuita ai presenti e che qui di seguito si trascrive:

“Proposta di deliberazione

“L'assemblea degli azionisti di Buzzi Unicem SpA, riunita in sede ordinaria, considerata la Relazione sulla remunerazione predisposta dagli amministratori,

delibera

di approvare, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998, la Sezione I della Relazione sulla remunerazione predisposta dagli amministratori e contenente la politica

della società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.”.

Il Presidente, dopo aver ripreso la parola, dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 21 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 118.876.512 azioni ordinarie, pari al 71,894% del capitale ordinario.

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, quindi, mette in votazione il testo di delibera relativo alla sezione prima della relazione sulla remunerazione letto dal segretario.

Si procede, quindi, alla verifica dei voti per alzata di mano ed 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 approvato il testo di delibera relativo alla sezione prima della relazione sulla remunerazione letto dal segretario a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 107.401.418

voti contrari: n. 10.881.753

voti astenuti: n. 228.018

Non ammesse al voto n. 365.323 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o voto contrario o astenuti, con il numero delle rispettive azioni, e le azioni non ammesse al voto sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione IV) allegato al presente verbale sotto

la lettera "A".

Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare sulla parte ordinaria dell'ordine del giorno e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'assemblea alle ore 13,05 circa, dando atto che l'assemblea proseguirà per deliberare sulla parte straordinaria dell'ordine del giorno con verbalizzazione in forma notarile.

Sono allegati al presente verbale:

- **sotto la lettera "A"**: l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea ordinaria, in proprio o per delega, con specifica indicazione del numero delle azioni per le quali sono state adempiute le formalità di partecipazione e nel quale sono evidenziate per le singole votazioni coloro che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti e le azioni non ammesse al voto;
- **sotto la lettera "B"**: copia delle "slides" proiettate relative al bilancio ed al bilancio di sostenibilità;
- **sotto la lettera "C"**: testo riportante le domande formulate dagli azionisti Fabrizio Redaelli e Marco Bava con le relative risposte;
- **sotto la lettera "D"**: bilancio civilistico Buzzi Unicem SpA con le relative relazioni;
- **sotto la lettera "E"**: bilancio consolidato Buzzi Unicem SpA con le relative relazioni.

Letto, confermato e sottoscritto

IL PRESIDENTE

Alessandro Buzzi

IL SEGRETARIO

Giorgio Baralis

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
1 SALIO LEANDRO	2.000	2.000			F	F	F	F
2 DURANTE AMALIA	2.950	2.950			X	X	X	X
3 DI STEFANO ALVARO	2.016.366	2.016.366			F	F	F	F
	di cui n. 405.000 in proprio e n. 1.611.366 quale legale rappresentante di TIME TRASPORTI INDUSTRIA MECCANICA S.P.A.							
4 RAIDER E INVESTMENT SRL	10	10			F	F	F	F
5 BRAGHERO CARLO MARIA	506	506			F	F	F	F
6 REDAELLI FABRIZIO	1.500	1.500			F	F	F	F
7 VIALE MARCHINO PAOLO	75.000	75.000			F	F	F	F
8 BREDA OSCAR	2	2			F	F	F	F
9 ARECCO SIMONE	850		850	AMBROSINI MARIA TERESA	F	F	F	F
10 BALOCCO LUIGINA	300	300			X	X	X	X
11 OMODEO FERNANDA	1		1	BEGO MARIA DORA	X	X	X	X
12 ARRI ALDO	7.138	7.138			F	F	F	F
13 CARLA' FABIO	1	1			F	F	F	F
14 BASSIGNANA PAOLO	1	1			F	F	F	F
15 CARLUCCI PIETRO	337		337	CO.TRA.C. COOPERATIVA TRASPORTI A R.L	F	F	F	F
16 FERRAROTTI PIERCESARE	290.000		290.000	ALLEANZA TORO S.P.A.	F	F	F	F
17 STAFFA FRANCESCO	10	10			F	F	F	F
18 BUZZI MARIALUISA	40.000	40.000			F	F	F	F
19 FILIPELLO MARIA LUISA	1.360	1.360			F	F	F	F
20 PALLI NICOLETTA	102.300	102.300			F	F	F	F
21 BUZZI BENEDETTA	121.235	62.385	58.850	BUZZI VERONICA	F	F	F	F
22 BARGERIO LUIGI	2.000	2.000			F	F	F	F
23 FEDELE LOREDANA	19.196.836		35.979	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			27.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BP PENSION FUND	F	F	F	C
			7.116	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	F	F	F	C
			55.849	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	F	F	C
			19.833	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	F	F	F	C
			30.597	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BEST INVESTMENT CORPORATION	F	F	F	C
			333.664	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	F	F	C
			8.274	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASIAN DEVELOPMENT BANK	F	F	F	C
			3.462	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	F	F	F	C
			215.712	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	F	F	F	C
			60.495	IRISH LIFE ASSURANCE	F	F	F	C
			222.686	THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD	F	F	F	C
			243.190	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			11.334	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	F	F	F	C
			745	LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD	F	F	F	C
			9.533	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT LP	F	F	F	C
			36.143	AQR GLOBAL STOCK SELECTION HV MASTER ACCOUNT LTD	F	F	F	C
			62.000	ALPHANATICS FUND C/O APPLEBY TRUST (CAYMAN) LTD	F	F	F	C
			1.843.962	MARBLE ARCH INVESTMENTS LP	F	F	F	C
			76.639	PICTET INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	F	F	F	C
			36.081	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	F	F	F	C
			177.359	DANSKE BANK A/S	F	F	F	C
			105.686	BROWN BROTHERS HARR come agente per: GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	F	F	F	C
			39.800	PICTET & CIE come agente per: DORSET COUNTY PENSION FUND	F	F	F	C
			41.000	PICTET & CIE(EUROPE) come agente per: PICTET TOTAL RETRUN - CORTO EUROPE	F	F	F	C
			7.394	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: SPARINVEST SICAV	F	F	F	C
			21.160	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JPMORGAN FUNDS	F	F	F	C
			12.533	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JPMORGAN FUNDS	F	F	F	C
			865	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JPMORGAN FUNDS	F	F	F	C
			690	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	F	F	F	C
			69.380	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JP MORGAN CHASE RETIREMENT PLAN	F	F	F	C
			63.031	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT OF NORWAY	F	F	F	C
			1.815.163	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT OF NORWAY	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI		AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
		TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
				3.360	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	F	F	F	C
				688	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	F	F	F	C
				1	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL	F	F	F	C
				94.395	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JJPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC	F	F	F	C
				15.851	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AS TRUSTEE FOT MTBJ400045825	F	F	F	C
				1.800	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: SAL PENSION SCHEME	F	F	F	C
				958	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	F	F	F	C
				10.400	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JEFFREY COMPANY	F	F	F	C
				14.026	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: BELL ALIANT REGIONAL COMMUNICATIONS INC	F	F	F	C
				4.212	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY (83)	F	F	F	C
				314.591	RBC DEXIA INVESTOR S come agente per: CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	F	F	F	C
				91.500	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: SYNTRUS ACHMEA MULTI MANAGER POOL EUROPE	F	F	F	C
				41.113	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST	F	F	F	C
				828	NORTHERN TRUST -LO come agente per: RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST	F	F	F	C
				267.848	NORTHERN TRUST -LO come agente per: Strathclyde Pension Fund	F	F	F	C
				5.081	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA POLICE PENSION PLAN	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			33.345	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA CIVIC SUPER BENEFIT	F	F	F	C
			674	NORTHERN TRUST -LO come agente per: Pension Plan Trust Fund	F	F	F	C
			16.399	NORTHERN TRUST -LO come agente per: GUIDE STONE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY	F	F	F	C
			261.321	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	F	F	F	C
			35.462	FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	F	F	F	C
			7.284	HSBC BANK (CAYMAN) LIMITED	F	F	F	C
			17.777	ONTARIO POWER GENERATION INC	F	F	F	C
			7.879	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	C
			6.476	MARS GMBH	F	F	F	C
			5.140	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	F	F	F	C
			4.885	UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	F	F	F	C
			30.441	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	F	C
			17.422	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	F	F	C
			20.949	ONTARIO POWER GENERATION INC	F	F	F	C
			14.599	UNIVERSITY OF PITTSBURGH MEDICAL CENTER SYSTE	F	F	F	C
			5.489	VEBA PARTNERSHIP N LP	F	F	F	C
			18.485	BOC PENSION INVESTMENT FUND	F	F	F	C
			58.483	PICTET NON-US EQUITY OFFSHORE MAST	F	F	F	C
			36.107	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 5 OFFSHORE MASTER LP	F	F	F	C
			1.163.158	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE AKTIER	F	F	F	C
			66.005	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST CUMULUS VALUE	F	F	F	C
			64.000	RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND	F	F	F	C
			138.941	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI		AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
		TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
				2.758	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	F	F	F	F
				3.100	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	F	F	F	F
				48.068	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	F	F
				6.626	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per:BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	F	F
				881	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	F	F	F	F
				3.343	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND	F	F	F	F
				7.336	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	F	F	F
				6.180	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	F	F	F	F
				123.272	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			6.142	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	F	F	F
			44.289	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	F	F
			6.253	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	F	F	F	F
			769	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F	F	F
			2.113	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ARCHITAS MULTI-MANAGER (SA) UNIT TRUST	F	F	F	F
			2.177	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	F	F	F	F
			45.769	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F
			1.703	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
			24.593	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	F	F	F
			3.314	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SPDR S+P INTERNATIONAL MATERIALS SECTOR ETF	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI		AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
		TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
				54	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX TRUST	F	F	F	F
				501	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES INDEX NL TRUST	F	F	F	F
				1.009	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	F	F	F
				5.178	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				3.372	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				1.719	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				6.419	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				4.296	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				1.719	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	F	F
				16.338	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI		AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
		TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
				22.041	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	F	F
				6.140	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	F	F	F	F
				35.290	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	F	F
				1.945	BROWN BROTHERS HA-LU come agente per: ING DIRECT	F	F	F	F
				2.177	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE- LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	F	F	F	F
				924	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	F	F	F	F
				427	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	F	F	F	F
				45.226	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	F	F
				3.199	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WYOMING RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F
				4.971	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	F	F
				103.988	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BLACKROCK LIFE LIMITED	F	F	F	F
				1.847	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST	F	F	F	F
				1.895	HSBC BANK PLC come agente per: NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI		AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
		TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
				58.471	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: GLOBAL ASCENT LTD	F	F	F	F
				6.386	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB- ACCT	F	F	F	F
				1.374	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	F	F
				4.121	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	F	F
				1.454	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	F	F
				1.182	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	F	F	F	F
				1.441	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	F	F	F
				5.204	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	F	F	F
				562	NORTHERN TRUST -LO come agente per: THE MASTER TRUST OF JAPAN	F	F	F	F
				36.633	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	F	F	F	F
				1.540	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTGI-QM Common Daily All Country World e	F	F	F	F
				30.037	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F	F
				3.224	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	F	F	F	F
				10.500	NORTHERN TRUST -LO come agente per: RBC TRUST CO. FUND FOR GRANTOR TRUST	F	F	F	F
				1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	F	F
				1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	F	F
				1.857	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			1.777	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	F	F	F
			2.365	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	F	F	F
			4.969	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	F	F	F	F
			27.361	RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	F	F	F	F
			4.832	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	F	F	F	C
			50.554	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	C
			550	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LOW VOLATILITY ETF	F	F	F	C
			5.894	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	F	F	F	C
			354.961	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN EQUITY FUND	F	F	F	C
			34.731	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F	C
			217.458	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	C
			60.935	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	C
			196.720	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			1.810	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F	F	F	F	C
			2.131	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	F	F	F	C
			64.063	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	F	F	F	C
			48.278	BROWN BROTHERS HARR come agente per: JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	F	F	F	C
			5.900	BROWN BROTHERS HARR come agente per: SCHWAB FUNDAMENTAL INTER LARGE COMP IN FUND	F	F	F	C
			9.600	BNP2S /CLB CSDY come agente per: AXA ASSICURAZIONI	F	F	F	C
			8.784	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F	F	C
			397	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F	F	C
			3.056	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	F	F	F	C
			34.348	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BT EUROPEAN GROWTH FUND	F	F	F	C
			186.279	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	F	F	F	C
			920	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: MFS EUROPEAN EQUITY FUND	F	F	F	C
			129.765	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: Stichting Dela Depositary and Management	F	F	F	C
			78.370	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: Stichg Bewr Beropsvr Tst&Stichg Beher Beroepvr Mgr	F	F	F	C
			127.160	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: Stichg Bewr Beropsvr Tst&Stichg Beher Beroepvr Mgr	F	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			5.084	UBS AG LONDON BRANCH come agente per: Commonwealth of Pennsylvania - Public School Employees' Retirement System	F	F	F	C
			149.836	NORTHERN TRUST -LO come agente per: HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND S.	F	F	F	C
			107.424	ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME	F	F	F	C
			21.729	ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME	F	F	F	C
			4.443	PS FTSE RAFI DEVEL MAR EXUS PORT	F	F	F	C
			232	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	C
			234.146	THE BANK OF KOREA	F	F	F	C
			7.450	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CHRISTINA MATTIN FAMILY CHARITABLE REMAINDER TRUST B	F	F	F	F
			102.997	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	F	F	F
			111.300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES	F	F	F	F
			100.600	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND	F	F	F	F
			14.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SCS NAVIGATOR FUND LLC	F	F	F	F
			23.760	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF)	F	F	F	F
			3.306.982	UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC	F	F	F	F
			365.323	UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC	-	-	-	-

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			453.600	BROWN BROTHERS HA-LU come agente per: FIDELITY FUNDS SICAV	F	F	F	F
			12.600	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: THE MORNINGSTAR FOUNDATION 1189 CO ROCKFELLER CO INC 10	F	F	F	F
			24.045	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LINDA HALL LIBRARY TRUST	F	F	F	F
			6.605	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WORLDWIDE EQUITY PARTNERS L.P.	F	F	F	F
			19.525	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CHEYNE WALK TRUST	F	F	F	F
			82.100	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	F	F	F	F
			40	QUANTITATIVE GLOBAL VALUE PORTFOLIO BRANDYWINE INVESTMENTS TRUST	F	F	F	F
			17.700	DOMTAR INDUSTRIES INC. MASTER TRUST	F	F	F	F
			4.679	EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLANTRUST OF 3M COM	F	F	F	F
			55.374	ABITIBIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST	F	F	F	F
			144.268	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE	F	F	F	F
			157.000	TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	F	F	F	F
			56.500	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	F	F	F	F
			10.550	UNIVERSITY OF SASKATCHEWAN 1999ACADEMIC PENSION PLAN	F	F	F	F
			4.205	NEW BROOKDALE PARTNERS LP	F	F	F	F
			1.511.000	MARKEFFIELD FUND	F	F	F	F
			545.300	WM POOL - EQUITIES TRUST NO 26	F	F	F	F
			2.310	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DFS GIF - EUROPEAN EQUITY ALLIANCE BERNSTEIN	F	F	F	A

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			151.850	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	F	F	F	A
			33.810	ACMBERNSTEIN FCP	F	F	F	A
			30.450	ACMGI EUROPEAN VALUE	F	F	F	A
			4.170	ACMBERNSTEIN SICAV	F	F	F	A
			5.428	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WYOMING RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	A
			40.821	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	F	F	C	C
			34.309	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F	C	C
			28.317	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F	C	C
			797	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UBS ETF	F	C	F	C
			1.700	AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	F	C	F	C
			49.855	STICHTING PGGM DEPOSITARY	F	C	F	C
			1.504	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	F	C	F	C
			2.585	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	F	C	F	C
			2.401	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	F	C	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2012

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI			
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV
			832	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NATIONAL WESTMINSTER REINSURANCE LTD	F	C	F	C
			520	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVE	F	C	F	C
			21.581	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND	F	C	F	C
			1.580	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	C	F	C
			3.340	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	C	F	C
			7.666	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LTD	F	C	F	C
			44.024	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	C	F	C
			1.923	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	F	C	F	C
			4.063	NORTHERN TRUST -LO come agente per: STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTR	F	C	F	C
			23.558	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1	F	C	F	C
			2.100	AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	F	C	F	C
			4.300	HSBC BANK PLC come agente per: HSBC EUROPEAN INDEX FUND	F	F	F	C
24	LANCIANI ANDREA	97.019.060	79.200.000	PRESA S.P.A.	F	F	F	F
			17.750.000	FIMEDI S.P.A.	F	F	F	F
			2.560	BUZZI PIETRO	F	F	F	F
			66.500	BUZZI ALESSANDRO	F	F	F	F
	TOTALE	118.879.763	2.313.829	116.565.934				

118.879.763

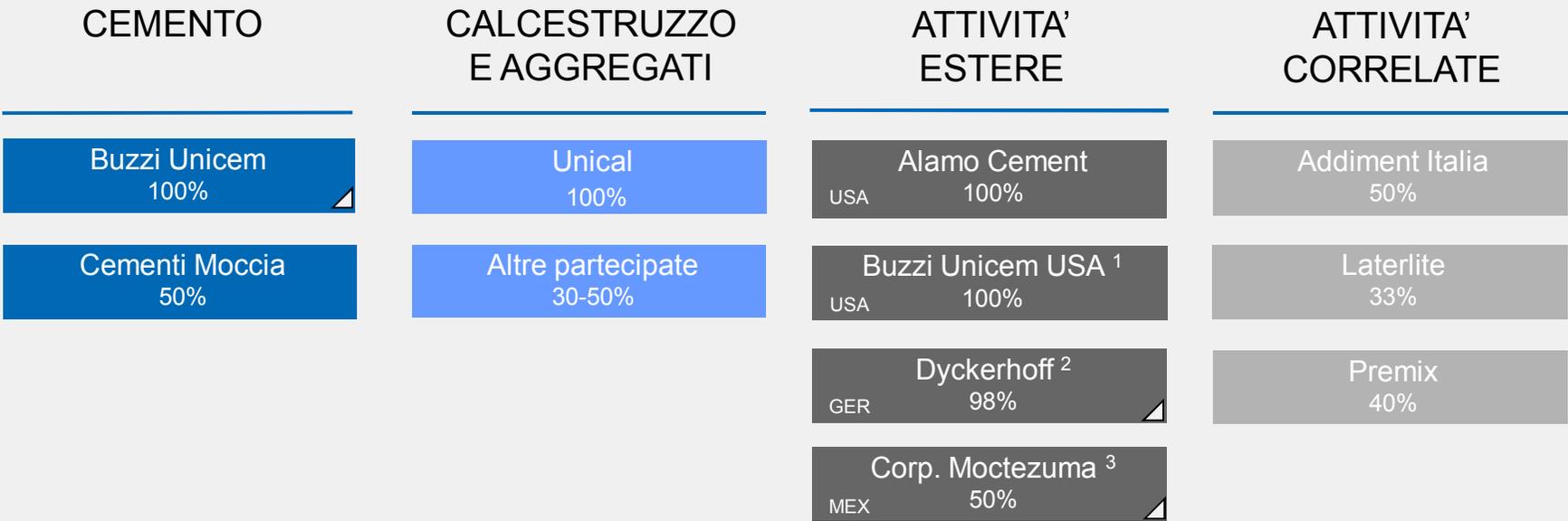
Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; -= Non ammesso al voto; X= Assente alla votazione

Assemblea degli Azionisti

Casale Monferrato, 11 Maggio 2012

Struttura del gruppo

BUZZI UNICEM SpA



Situazione a Maggio 2012

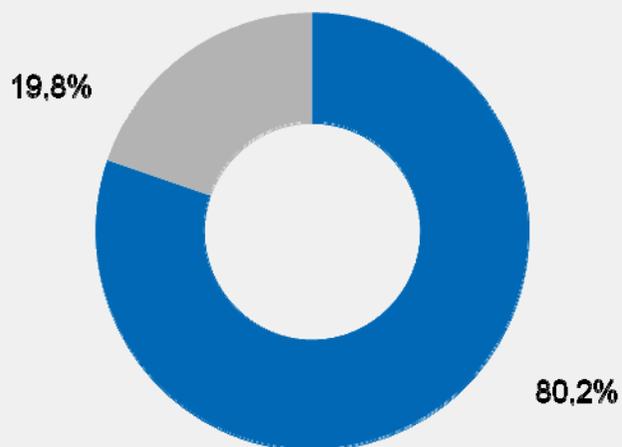
(1) 48,5% detenuto indirettamente attraverso Dyckerhoff (2) % dei diritti di voto (3) % della quota di controllo; 33% competenza economica

△ Società quotata

Struttura del capitale

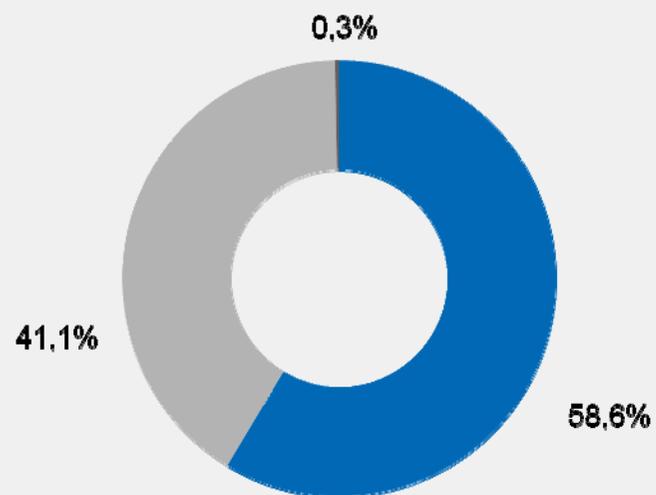
Capitale Sociale

• Ordinarie	165.349.149
• Risparmio	40.711.949
Totale azioni	206.061.098



Azioni Ordinarie

• Famiglia Buzzi	96.950.000
• Flottante	67.899.149
• Azioni proprie	500.000



Situazione a Maggio 2012

Riassunto sintetico

▪ Volumi

- Nel complesso si è verificato un buon miglioramento rispetto all'esercizio precedente (cemento +6,2%, calcestruzzo preconfezionato +4,8%)
- Le favorevoli condizioni meteo del Q4 hanno contribuito all'ottimo risultato realizzato in Europa Centrale ed Orientale
- Bene anche il Messico: +13,6% nel 2011 rispetto al 2010
- Solo Stati Uniti ed Italia hanno chiuso in diminuzione, rispettivamente del 1,6% e del 10,5%

▪ Prezzi

- Significativi incrementi in Ucraina, Russia e Italia (rispetto al livello minimo)
- Stabili in Polonia, in leggero peggioramento in Repubblica Ceca
- Scenario di prolungata debolezza in Stati Uniti; andamento favorevole in Messico

▪ Cambi

- Impatto sfavorevole da tutte le valute ad eccezione della corona Ceca

▪ Costi

- L'inflazione dei fattori energetici ha rallentato nel secondo semestre
- Risparmi ottenuti dai programmi di riorganizzazione in Italia e dai progetti di efficientamento in Ucraina e Russia

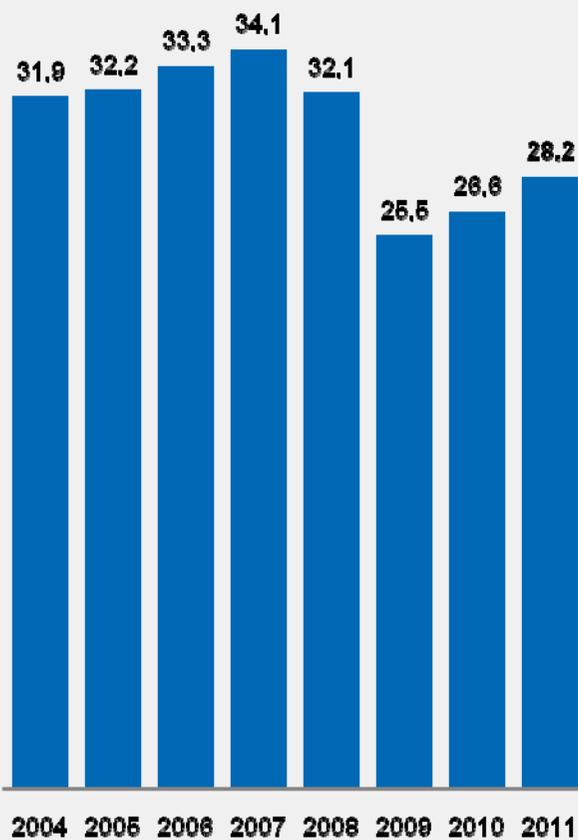
▪ Risultati

- Fatturato in aumento del 5,2% a €m 2.787 (€m 2.648 nel 2010)
- Miglioramento della redditività operativa
- Indebitamento netto a €m 1.143, grazie all'attenta gestione dei flussi di cassa

Volumi

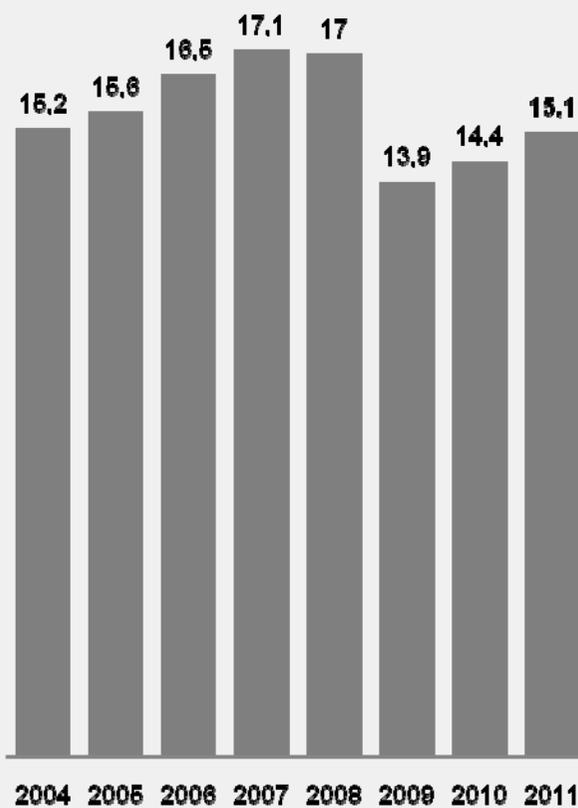
Cemento

(m ton)



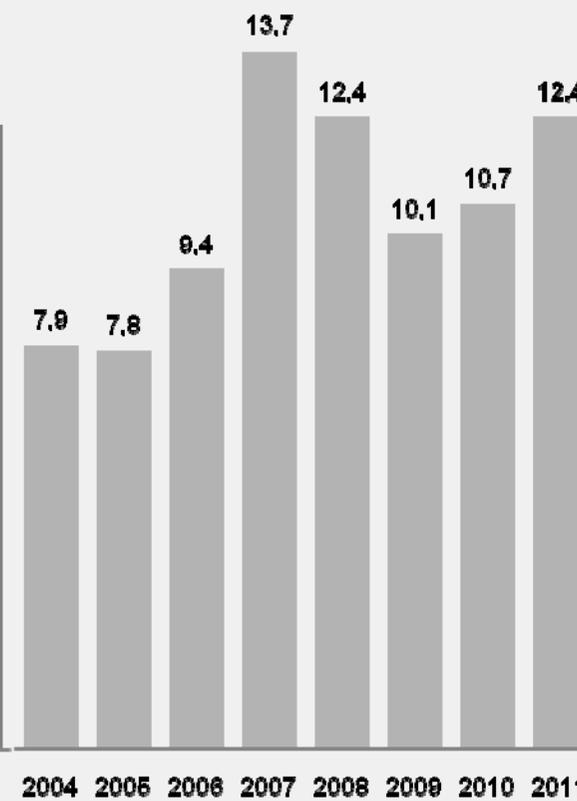
Calcestruzzo preconfezionato

(m m3)

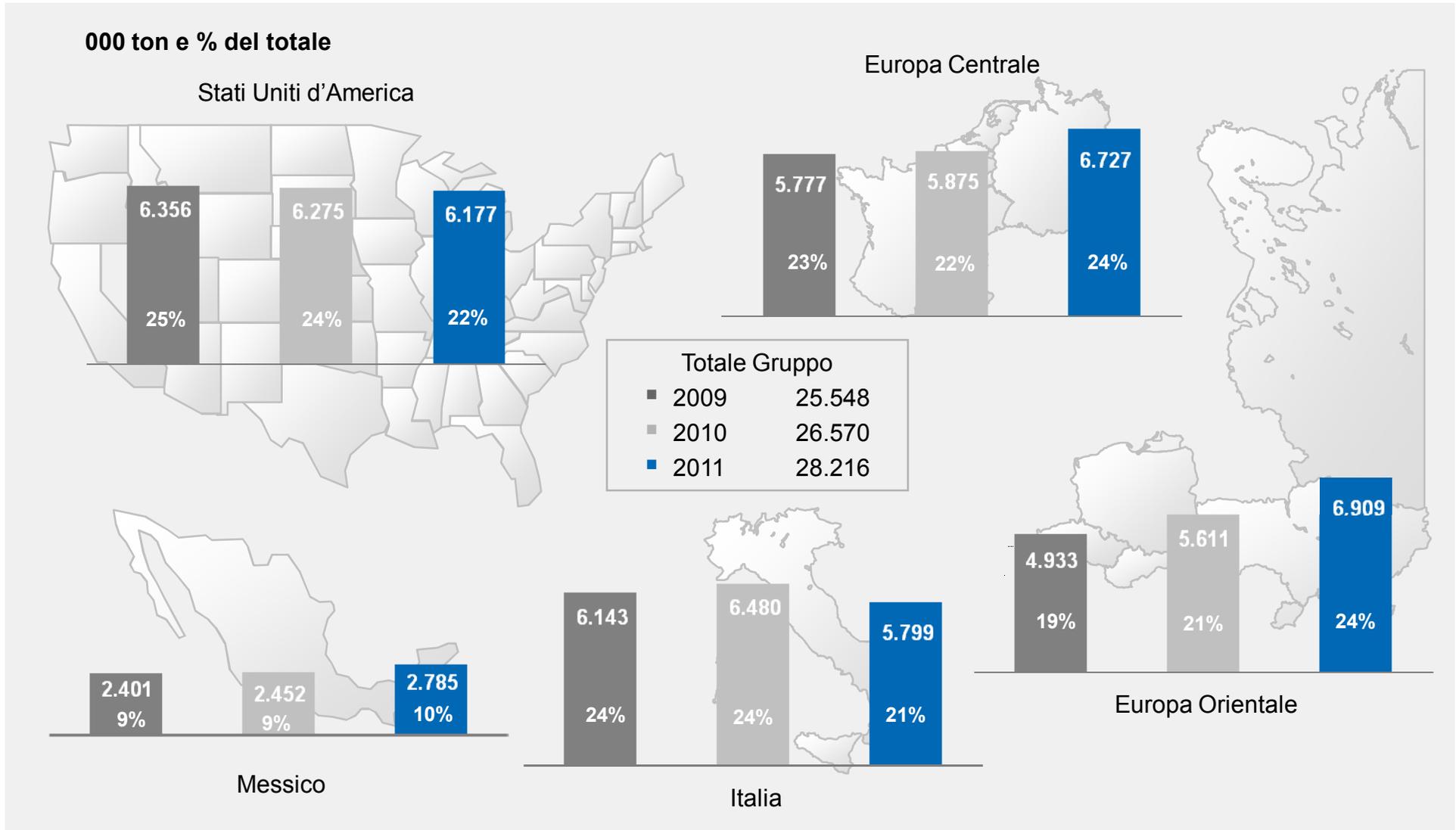


Aggregati

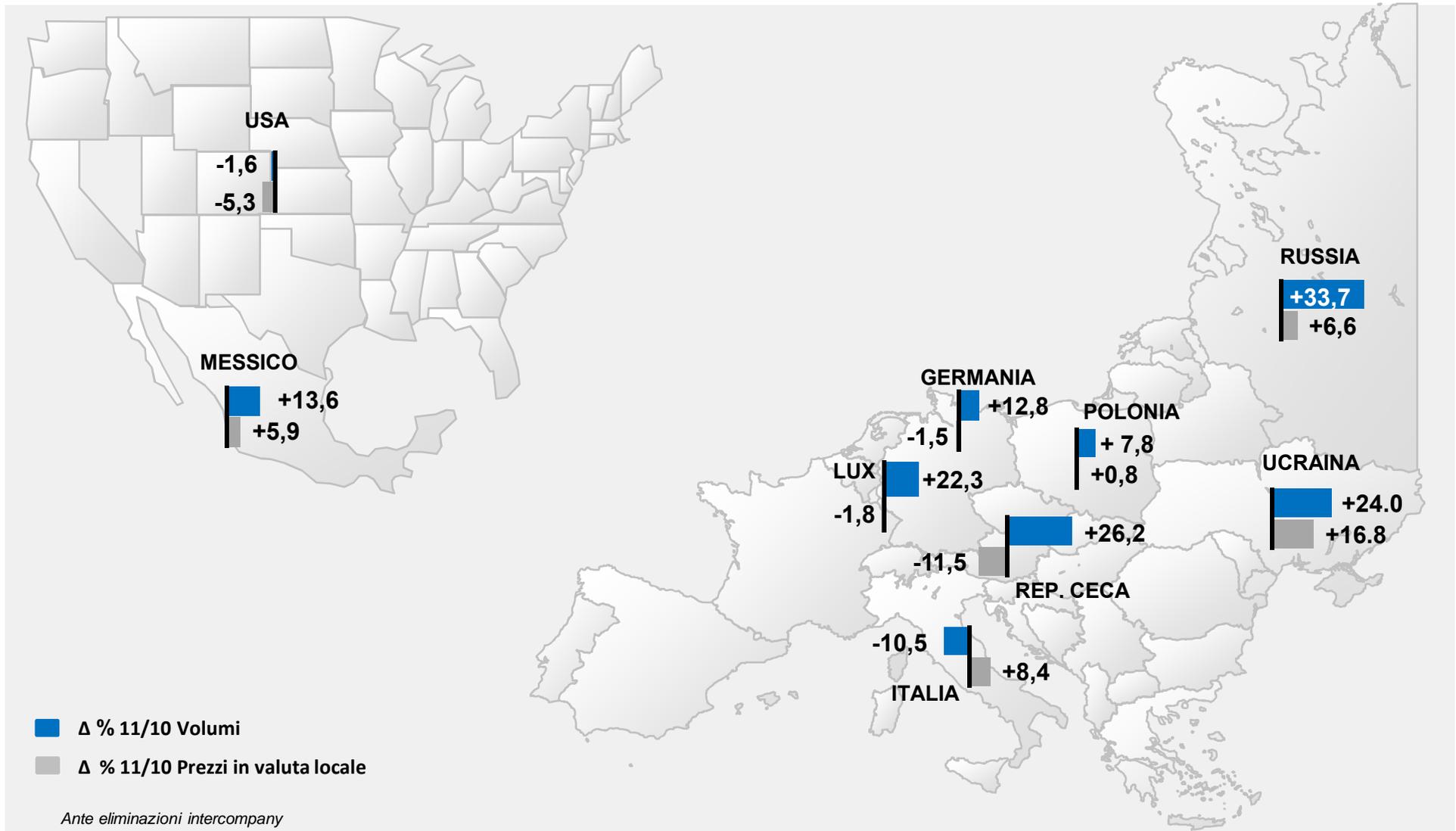
(m ton)



Volumi cemento per area geografica



Andamento volumi e prezzi cemento



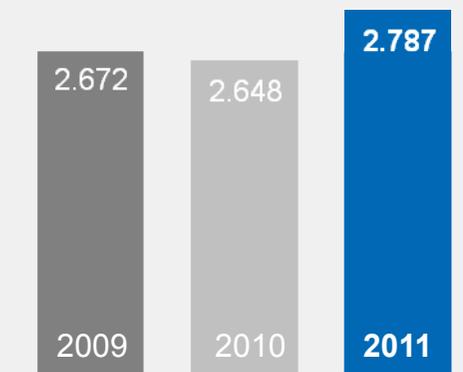
Fatturato per mercato

EURm	2011	2010	Δ	Δ	Forex	Area	Δ I-f-I
			abs	%	abs	abs	%
 Italia	568,1	614,2	(46,1)	-7,5	-	-	-7,5
 Stati Uniti d'America	557,9	600,9	(43,0)	-7,2	(27,9)	-	-2,5
 Germania	636,6	548,5	88,0	+16,0	-	25,9	+11,3
 Lussemburgo	112,8	92,3	20,5	+22,2	-	-	+22,2
 Paesi Bassi	109,7	113,2	(3,4)	-3,0	-	-	-3,0
 Rep.Ceca/Slovacchia	172,0	159,4	12,5	+7,8	4,2	-	+5,2
 Polonia	144,0	129,3	14,7	+11,4	(4,5)	-	+14,9
 Ucraina	112,5	81,5	30,9	+37,9	(6,1)	-	+45,4
 Russia	175,5	124,1	51,4	+41,4	(2,7)	-	+43,6
 Messico	237,9	213,4	24,5	+11,5	(7,8)	-	+15,2
<i>Elisioni</i>	(39,6)	(28,4)					
Totale	2.787,4	2.648,4	139,0	+5,2	(44,8)	25,9	+6,0

Principali dati economici

EURm

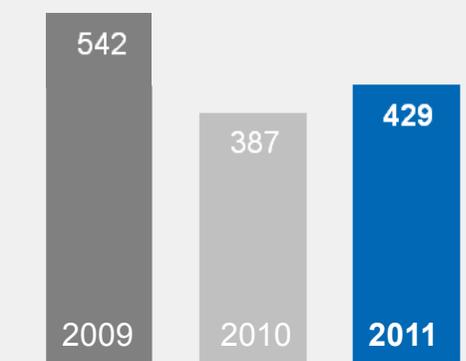
Fatturato



	09/08	10/09	11/10
	%	%	%

Δ anno su anno	- 24,1	- 0,9	+ 5,2
Δ operativo	- 22,7	- 5,4	+6,0
Δ cambio	- 2,5	+3,2	-1,7
Δ area	+1,1	+1,4	+1,0

Margine operativo lordo

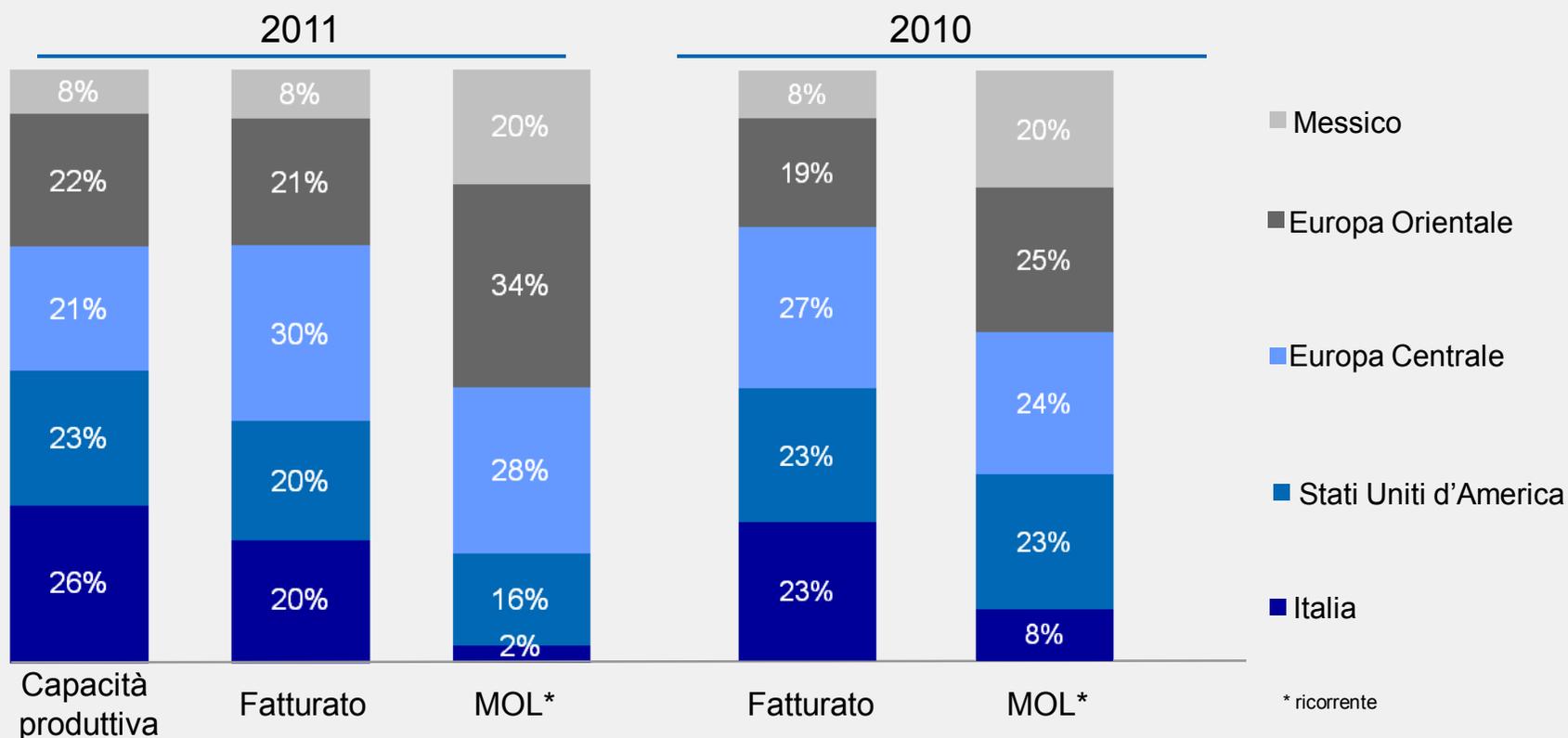


	09/08	10/09	11/10
	%	%	%

Δ anno su anno	- 41,3	- 28,6	+11,0
Δ operativo	- 39,6	- 32,6	+12,2
Δ cambio	- 2,3	+3,8	-2,0
Δ area	+0,6	+0,2	+0,8

Fatturato e MOL per area geografica

- Minore contributo dagli USA e negativo in Italia (al netto della vendita diritti CO₂)
- Europa Centrale sta aumentando il proprio peso
- I paesi emergenti confermano una redditività operativa superiore alla media



Conto Economico Consolidato

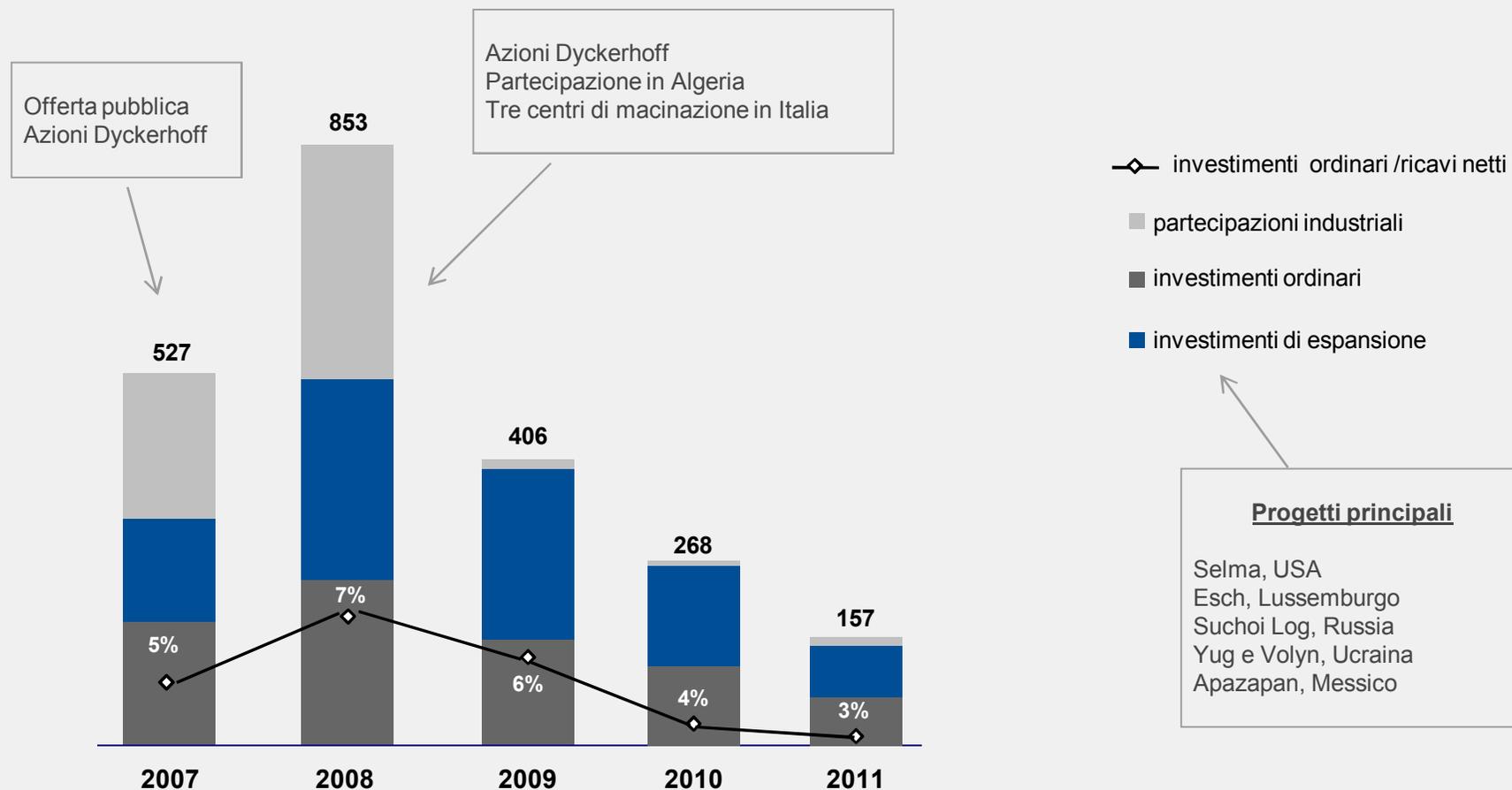
EURm	2011	2010	Δ	Δ
			abs	%
Ricavi Netti	2.787,4	2,648,4	138,9	+5.2
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	429,4	387,0	42,4	+11.0
<i>di cui, non ricorrente</i>	7,1	(11,3)		
<i>in % dei ricavi (ricorrente)</i>	15,2%	15,0%		
Ammortamenti e svalutazioni	(243,5)	(386,7)	143,2	
Risultato Operativo (EBIT)	185,9	0,3	185,6	>100
<i>in % dei ricavi</i>	6,7%	0,0%		
Oneri finanziari netti	(99,8)	(103,6)	3,8	
Risultato partecipazioni	(1,8)	1,2	(3,0)	
Utile ante imposte	84,3	(102,1)	186,3	>100
Imposte sul reddito	(30,2)	60,6	(90,8)	
Utile Netto	54,4	(41,4)	95,5	>100
Quote Terzi	(27,7)	(22,0)	(5,6)	
Utile Netto Consolidato	26,4	(63,5)	89,9	>100
Autofinanziamento	297,6	345,3	(47,7)	-13,8

Rendiconto Finanziario Consolidato

EURm	2011	2010
Cassa generata dalle operazioni	382,0	389,7
<i>in % dei ricavi</i>	<i>13,7%</i>	<i>14,2%</i>
Interessi passivi pagati	(91,8)	(108,4)
Imposte sul reddito pagate	(41,9)	(45,0)
Flusso monetario dalle attività operative	248,2	236,3
<i>in % dei ricavi</i>	<i>8,9%</i>	<i>8,5%</i>
Investimenti industriali	(149,0)	(270,8)
Investimenti in partecipazioni	(7,6)	(1,1)
Dividendi pagati	(15,8)	(46,3)
Dividendi da società collegate	8,1	12,2
Cessione di attività fisse e partecipazioni	53,7	17,8
Differenze di conversione	(14,1)	2,1
Altri movimenti	0,4	(7,9)
Variazione posizione finanziaria	123,9	(57,7)
Posizione Finanziaria Netta (fine periodo)	(1.143,1)	(1.266,9)

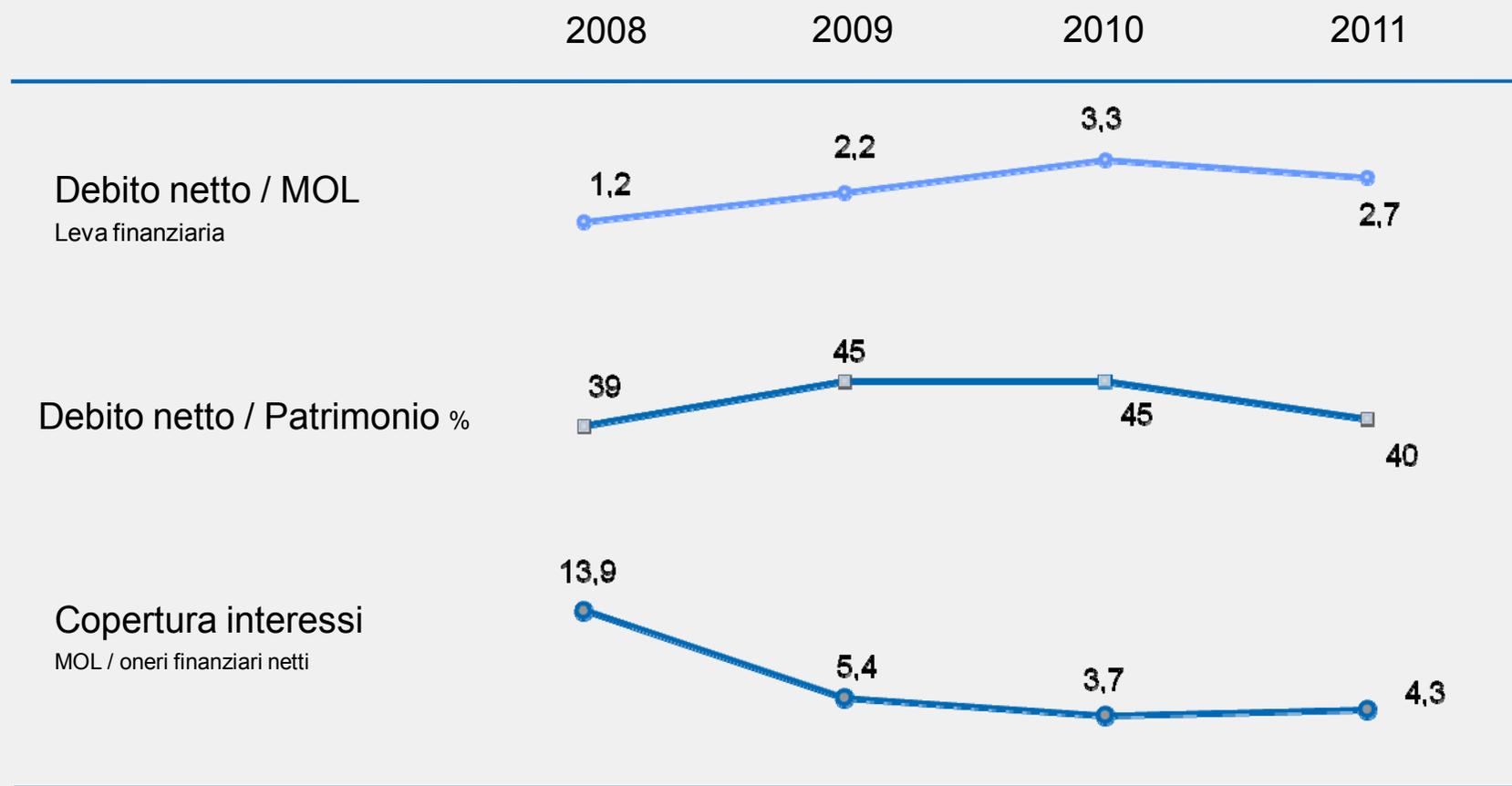
Investimenti industriali

Ammontano a €m 2.211 nel quinquennio 2007-2011, di cui €m 902 riferiti a progetti di espansione



Condizione finanziaria

- Inversione di tendenza per gli indici di leva finanziaria
- Graduale riduzione dell'indebitamento netto prevista anche nel 2012



Conto Economico Buzzi Unicem SpA

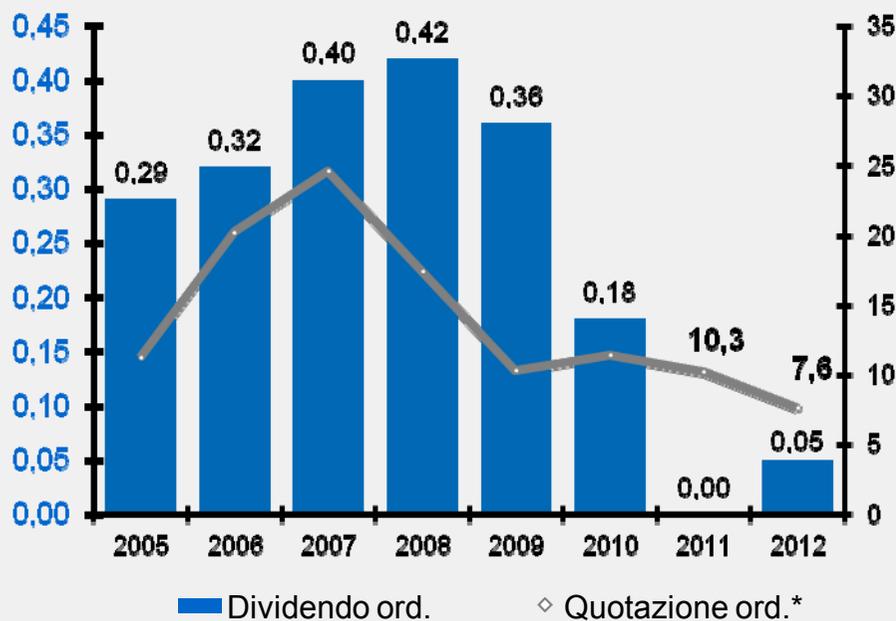
EURm	2011	2010	Δ	Δ
			abs	%
Ricavi netti	351,4	367,7	(16,3)	-4,4
Margine Operativo Lordo	20,9	34,0	(13,1)	-38,4
<i>in % dei ricavi</i>	6,0	9,2		
Risultato Operativo	(15,1)	(4,3)	(10,8)	> 100
<i>in % dei ricavi</i>	(4,3)	(1,2)		
Plusvalenze realizzo partecipazioni	(0,2)	--	(0,2)	-100,0
Proventi finanziari netti	(7,1)	36,2	(43,3)	
di cui, dividendi	51,7	86,7	(35,0)	-40,4
Utile ante imposte	(22,4)	31,9	(54,3)	>100
Imposte sul reddito	16,7	12,4	(4,3)	
Utile netto	(5,7)	44,3	(50,0)	>100
Autofinanziamento ⁽¹⁾	30,3	82,6	(52,3)	
<i>in % dei ricavi</i>	8,6	22,5		
Patrimonio netto	1.798,3	1.804,8	(6,6)	-0,4

(1) Utile netto + ammortamenti e svalutazioni

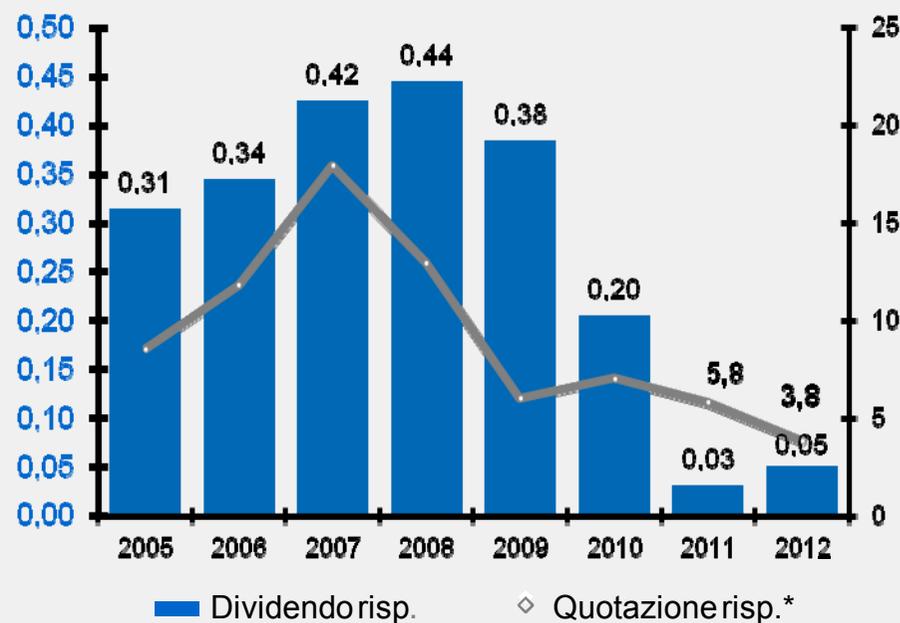
Quotazione azioni e dividendo

- Dividendo di €0,05 ad entrambe le categorie di azioni
- CAGR (2005-12) azioni ordinarie: -6,2%
- CAGR (2005-12) azioni risparmio: -12,7%

Azione Ordinaria



Azione Risparmio



*Quotazioni dei titoli nei giorni precedenti l'assemblea degli azionisti

CAGR: tasso di crescita composto annualizzato

Andamento di mercato 2012

	Δ Volumi	Δ Prezzi
 Italia		
 Stati Uniti d'America		
 Germania		
 Lussemburgo		
 Repubblica Ceca		
 Polonia		
 Ucraina		
 Russia		
 Messico		

Nota: prezzi in valuta locale

Sostenibilità: il valore della conoscenza



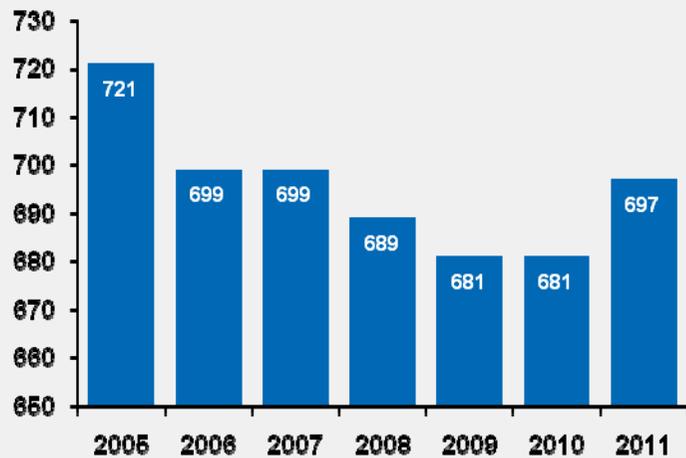
Il Bilancio di sostenibilità 2011, giunto al nono anno di pubblicazione, mantiene il livello di rendicontazione A+ nell'applicazione del Global Reporting Initiative (GRI)

- Performance economiche: la creazione sostenibile di valore per i nostri stakeholders è l'obiettivo alla base delle attività quotidiane di Buzzi Unicem
- Performance ambientali: anche in periodi di crisi economica non viene meno l'impegno di Buzzi Unicem nella riduzione degli impatti ambientali
- Performance sociali: poniamo grande attenzione all'impatto sociale anche in periodi di crisi economica



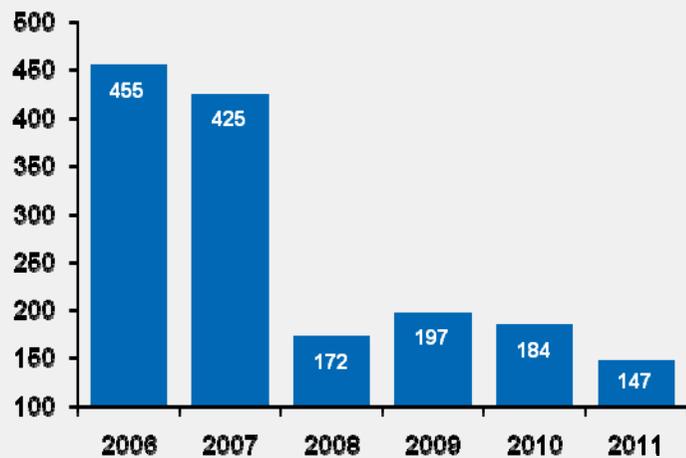
Sostenibilità: Report 2011 - indicatori principali (1)

Gas serra - Kg/t di cemento equivalente



Riduzione emissioni CO₂

Polveri – g/t di clinker

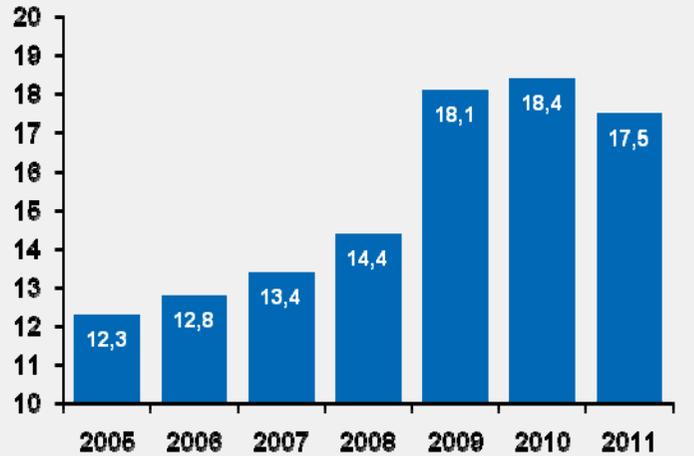


Emissioni atmosferiche



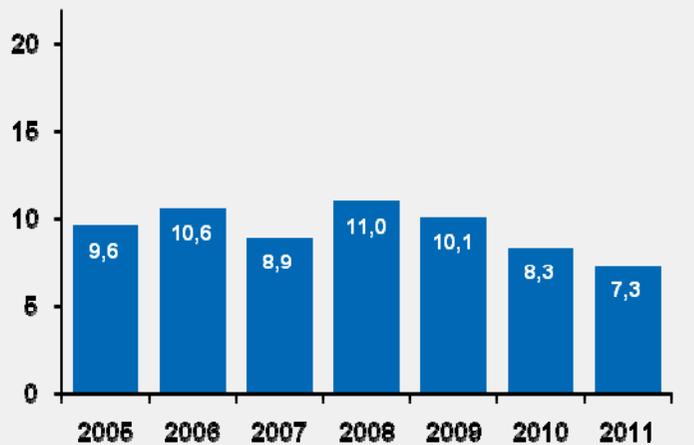
Sostenibilità: Report 2011 - indicatori principali (2)

Sostituzione calorica - in %



Riduzione emissioni CO₂

Indice di frequenza infortuni – N° x1M / ore lavorate

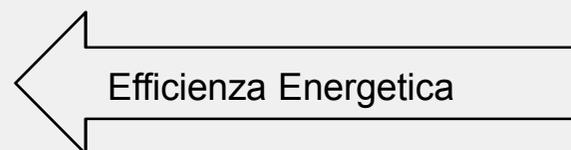
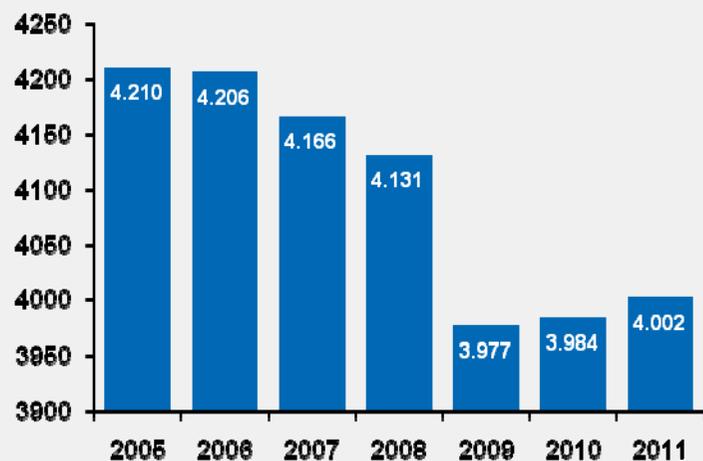


Salute e sicurezza sul lavoro

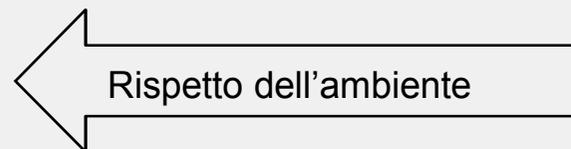
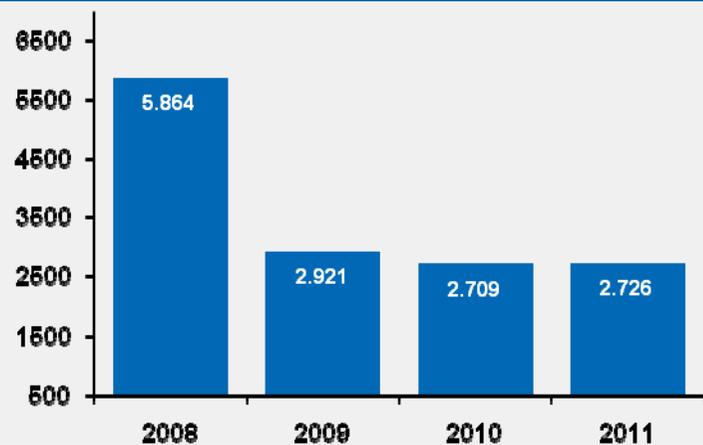


Sostenibilità: Report 2011 - indicatori principali (3)

Consumo specifico linea di cottura - Gj/t clinker



Produzione di rifiuti - g/t di cemento equivalente



**RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA FABRIZIO
REDAELLI**

1) Nel breve resoconto del Bilancio Consolidato 2011 pubblicato sul Vostro sito Internet e da me ricevuto tramite mail, non viene menzionato l'andamento della partecipazione Algerina. Perché ? Ovvero: si può avere una relazione sull'andamento di quel mercato e quali prospettive future si prevedono?

Nulla è stato riportato sul comunicato stampa, trattandosi di imprese collegate senza effetti materiali sul bilancio consolidato. La relazione sulla gestione del bilancio consolidato contiene uno specifico capitolo Algeria dove si trovano le risposte ai quesiti posti. Le prospettive sono buone per quanto riguarda l'andamento delle vendite e dei risultati; più difficili per quanto riguarda la sottoscrizione di un nuovo contratto di gestione e/o la modifica della quota Buzzi Unicem nell'azionariato.

2) Considerando la trasformazione epocale causata dalla preponderanza del sistema Finanziario a scapito del sistema Politico ed Economico, trasformazione che coinvolge ogni livello della piramide sociale mondiale, Buzzi Unicem che strategia nel medio/lungo periodo vuole attuare?

a- Sviluppo esogeno dell'Azienda tramite acquisizioni ?

b- Sviluppo endogeno marcando nuovi mercati ? Se si, quali ?

c- Congelamento dell'espansione dimensionale dell'Azienda, convergendo le risorse all'ottimizzazione dell'attuale apparato produttivo parallelamente ad un graduale abbattimento del rapporto Debiti/Patrimonio netto ?

d- Convogliare maggiori risorse nella ricerca e sviluppo ? Se si, quali sbocchi si appresta ad affrontare Buzzi Unicem ? L'Ing. Alessandro Buzzi mi spiegava di una interessante ed affascinante soluzione su come creare un impatto zero sull'ambiente, convogliando l'anidride carbonica generata dall'apparato produttivo nei fondali marini da cui si può derivare un prodotto utile per la lavorazione/produzione del cemento. Diceva però anche

delle abnormi difficoltà burocratiche/amministrative ben superiori alle difficoltà tecniche da affrontare.

Buzzi Unicem vuole mantenere e possibilmente accrescere la sua posizione di attore multi-regionale, geograficamente diversificato nel settore del cemento. Nel medio/lungo termine tutte le ipotesi proposte possono essere valide (crescita esogena, sviluppo endogeno, ecc). In passato l'azienda ha dimostrato di sapere crescere sia attraverso acquisizioni (es. operazione Dyckerhoff) sia per via interna (es. installazione di nuova capacità in Messico ed in Russia); entrambe le possibilità continueranno ad essere valutate dagli amministratori, senza dimenticare l'importanza di mantenere in efficienza ed in ordine l'apparato produttivo esistente. Nei prossimi anni, tuttavia, maggiore priorità sarà assegnata al recupero della condizione finanziaria cosiddetta "investment grade", quindi al miglioramento dei rapporti di indebitamento. L'attività R&S non ha avuto rallentamenti in questi anni di crisi (vedasi l'apposito paragrafo della RsG). Per quanto riguarda gli sviluppi del cosiddetto progetto CALERA, a cui si fa riferimento nella domanda, la società non è parte e si consiglia all'azionista di aggiornarsi direttamente sul sito della Calera Corporation. Buzzi Unicem non ha rapporti con tale società e da ultimo si sta piuttosto concentrando sulla sostituzione dei combustibili fossili, provenienti dall'estero, con un combustibile derivato dai rifiuti, proveniente dal mercato domestico.

3) Partendo da presupposti come Kyoto e dall'eventuale introduzione in Italia della demagogica CARBON TAX , quali prospettive di allocazione produttiva si prospettano per le Aziende produttrici di cemento? Una forte e radicale delocalizzazione produttiva verso Paesi a basso impatto coercitivo/normativo ? Nello specifico, Buzzi Unicem come vede l'allocazione del proprio futuro produttivo?

Il settore cemento non è soggetto ad un'eventuale carbon tax, ma bensì rientra nel cosiddetto ETS (Emission Trading Scheme) previsto dal protocollo di Kyoto. Nell'ambito

di tale ordinamento il settore cemento è stato inserito tra quelli cosiddetti a rischio di “carbon leakage”. A partire dal 2013 il principio fondamentale sarà l'assegnazione delle quote di emissione tramite asta, ma una parte sarà ancora data all'industria a titolo gratuito, almeno fino al 2020, per ridurre i costi dei settori ritenuti più esposti a una concorrenza significativa al di fuori dell'UE. Tale condizione permette a Buzzi Unicem di guardare abbastanza serenamente al proprio futuro produttivo in Europa in genere ed in Italia in particolare. Gli eventuali impatti sulla struttura produttiva saranno piuttosto dettati dall'andamento della domanda.

4) Per ultimo: si prevede di mantenere ancora in essere le Azioni di Risparmio Buzzi Unicem ? Vi è in previsione un Aumento di Capitale ? Se sì con quali fini ?

Attualmente non sono previste operazioni riguardanti le azioni di risparmio nè sono in programma ipotesi di aumento di capitale.

RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA

1) *E' vero che Buzzi Unicem ha in programma un inceneritore per la città di Casale?*

2) *Se si, si è coscienti che gli inceneritori , tutti, emettono nanopolveri che possono creare sicuramente danni alla salute per una popolazione già gravemente colpita dalla nanopolvere amianto?*

La società non ha in programma alcun inceneritore per la città di Casale

3) *Che investimenti avete in programma per le energie rinnovabili ?*

Il Gruppo non prevede al momento alcun investimento specifico per la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili.

4) *Qual'è il livello di utilizzo del sistri ?*

Per ora il SISTRI non e' ancora stato avviato a livello nazionale.

L'avvio in operativa del SISTRI è infatti previsto, dopo innumerevoli slittamenti decisi dal ministero competente, a giugno.

5) *Gli amministratori sono indagati per reati ambientali o altri? Con quali possibili danni alla società'?*

No

6) *Chi fa la valutazione degli immobili? quanti anni dura l'incarico?*

La valutazione del valore equo degli investimenti immobiliari 2011 della società è stata effettuata dall'ufficio immobiliare interno.

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

La polizza D&O ha per oggetto la copertura e la manleva degli amministratori, sindaci, oltre che di dirigenti, dai rischi e dagli oneri derivanti da azioni di responsabilità civile conseguenti al colposo inadempimento degli obblighi inerenti le proprie funzioni che abbiano cagionato un danno patrimoniale alla società o a terzi.

Non ci sono ad oggi sinistri indennizzati.

La copertura è stata approvata dal consiglio ad inizio 2009 e sottoposta all'assemblea degli azionisti di aprile 2009.

I premi assicurativi corrisposti dalla società non costituiscono fringe benefit.

La compagnia assicuratrice è Chartis.

Il broker della società è Marsh.

La scadenza della polizza è annuale.

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

No

9) *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)?*

Il broker utilizzato dalla società è Marsh. Le principali compagnie assicurative attualmente utilizzate dalla società sono AXA Corporate Solution e HDI Gerling.

I costi complessivi assicurativi sono riportati nella nota 35 al bilancio consolidato e nella nota 33 al bilancio civilistico. Non sono previsti dai principi contabili di riferimento ulteriori suddivisioni dei costi.

La policy assicurativa è definita centralmente; ogni area geografica ha un proprio ufficio assicurazioni per la gestione dei sinistri.

10) *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)*

Il surplus di liquidità viene investito in time deposit, ovvero investimenti a breve termine non maggiori di tre mesi con controparti bancarie con adeguato rating ed il rendimento è allineato alle quotazioni di mercato per operazioni simili.

Il rendimento delle disponibilità liquide a livello di Gruppo a fine 2011 è pari a circa l'1,5% ed è principalmente collegato al rendimento di depositi a breve periodo con banche di primo livello, denominati principalmente in euro e dollari.

11) Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

Già risposto alla domanda 3

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

La società non ha dipendenti di età inferiore ai 18 anni.

13) Finanziamo l'industria degli armamenti ?

No

14) Vorrei conoscere posizione finanziaria netta di gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

Al 31 marzo 2012, ultimo dato reso pubblico, è negativa per 1.204,6 milioni di euro che si confronta con un dato al 31 dicembre 2011 negativo per 1.143,1 milioni di euro.

Il costo medio ponderato della provvista a fine 2011 era di circa il 4,5%. Tale tasso risente delle valute di denominazione del debito oltre che delle forme tecniche utilizzate e del momento in cui il debito è stato contratto.

Il rendimento delle disponibilità liquide a livello di Gruppo a fine 2011 è pari a circa l'1,5% ed è principalmente collegato al rendimento di depositi a breve periodo con banche di primo livello, denominati principalmente in euro e dollari.

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

La società non ha ricevuto multe da Consob o Borsa

16) Vorrei conoscere : variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.

Successivamente al 31 dicembre 2011 non sono intervenute variazioni significative nelle partecipazioni

17) Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile

Il gruppo non detiene azioni di società quotate classificate tra le attività finanziarie disponibili per la vendita. Le partecipazioni quotate sono quelle strategiche di controllo in Dyckerhoff AG e di collegamento in Corporación Moctezuma SAB de CV.

18) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

L'andamento del fatturato complessivo nel primo trimestre del 2012, ultimo dato pubblicato, evidenzia un decremento di circa l'1,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso.

Il dettaglio del fatturato per settore sarà indicato nel resoconto intermedio di gestione che sarà reso pubblico nei prossimi giorni.

19) Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del gruppo effettuato anche per interposta società o persona sensi art.18 drp.30/86 in particolare se e' stato fatto anche su azioni d'altre società, 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.

Il consiglio di amministrazione nel corso del 2011 non ha effettuato trading su azioni proprie né su azioni di altre società.

20) Vorrei conoscere prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa

Le azioni proprie detenute dalla società, sia ordinarie sia di risparmio, sono state acquistate in più tranche, le ultime delle quali nel corso dell'esercizio 2008.

Il costo complessivo delle azioni proprie detenute in portafoglio è pari a circa 6,2 milioni di euro, di cui circa 4,4 milioni di euro relativamente alle azioni ordinarie e circa 1,8 milioni di euro relativamente alle azioni di risparmio.

Il costo unitario per azione è pari ad euro 8,79 per ciascuna azione ordinaria ed euro 12,74 per ciascuna azione di risparmio. Sulla base dei corsi di borsa dei primi mesi del 2012, l'eventuale alienazione delle azioni proprie comporterebbe una teorica minusvalenza complessiva di circa 1,5 milioni di euro.

21) Vorrei conoscere nominativo dei primi dieci azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.

I primi dieci azionisti presenti in sala sono:

PRESA S.P.A.	47,899%
FIMEDI S.P.A.	10,735%
UBS SECURITIES LLC HFS CUST SEGREGATED AC	2,221%
GOVERNMENT OF NORWAY	1,136%
MARBLE ARCH INVESTMENTS LP	1,115%
TIME TRASPORTI INDUSTRIA MECCANICA S.P.A.	0,975%
MARKEFFIELD FUND	0,914%
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE AKTIER	0,703%
WM POOL - EQUITIES TRUST NO 26	0,330%
ALVARO DI STEFANO	0,245%

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

Sulla base dei nominativi degli azionisti presenti in assemblea, non risulta che tra i primi dieci azionisti in sala vi siano fondi pensione.

23) *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 societa' controllate , collegate, controllanti.*

In sala non sono presenti giornalisti.

24) *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?*

Gli investimenti pubblicitari riguardano esclusivamente la stampa specializzata di settore con una pianificazione biennale e per importi nell'ordine di 50/60.000 euro annui.

Non vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

25) *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*

Gli azionisti ordinari iscritti a libro soci sono n. 16.688, di cui n. 733 residenti all'estero, così suddivisi in base a fasce di possesso:

da 1 a 1.000 azioni ordinarie, n. 13.524 azionisti,

da 1.001 a 10.000 azioni ordinarie, n. 2.638 azionisti,

da 10.001 a 100.000 azioni ordinarie, n. 416 azionisti,

oltre 100.001 azioni ordinarie, n. 110 azionisti.

26) *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 società di revisione o sua controllante. A quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?*

Nell'ambito del Gruppo non vi sono rapporti di consulenza con membri del Collegio Sindacale.

I rapporti intrattenuti con la Società di Revisione e le entità appartenenti alla sua rete sono riportati, ai sensi del Regolamento Consob n. 11971/99, nelle tabelle allegate al bilancio civilistico ed al bilancio consolidato

27) *Vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti politici, associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali nell'ambito del gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?*

Non ce ne sono

28) *Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori ? e come funzione la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti ?*

No per la prima domanda. Per quanto riguarda la seconda domanda, vi sono contratti con fornitori che prevedono, al raggiungimento di un target di fatturato, il riconoscimento a favore della società di un bonus.

29) *Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India ?*

No

30) *Vorrei conoscere se si e' incassato in nero ?*

No

31) *Vorrei conoscere se si e' fatto insider trading ?*

No

32) *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 società' fornitrici ?*

Come indicato nella nota 44 al bilancio civilistico "Operazioni con parti correlate", la società intrattiene rapporti con società fornitrici che fanno capo ad Alvaro Di Stefano, consigliere della società fino al 13 maggio 2011

33) *Vorrei conoscere se totale erogazioni liberali del gruppo e per cosa ed a chi ?*

Nel 2011 il Gruppo ha effettuato liberalità per circa 1,3 milioni di euro, principalmente a favore di enti con finalità a carattere sociale, educativo, culturale, sportivo.

34) *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?*

Non ce ne sono

35) *Vorrei conoscere se vi sono cause in corso con qualche antitrust ?*

I riferimenti al contenzioso, anche di gruppo ed anche in materia di antitrust, sono contenuti nella nota 43 al bilancio civilistico e nella nota 47 al bilancio consolidato. Non vi sono aggiornamenti rilevanti alla data odierna

36) *Vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.*

Non ce ne sono

37) *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-)*

I dati relativi alle emissioni obbligazionarie del Gruppo sono riportati nella nota 24 al bilancio consolidato, alla quale si rinvia.

L'Eurobond di Buzzi Unicem SpA è stato emesso con Banca IMI e Deutsche Bank nel ruolo Joint Lead Manager e Bookrunner mentre i Private Placements delle società controllate statunitensi sono stati emessi con l'assistenza di Bank of America – Merrill Lynch nel ruolo di Banca Agente.

38) *Vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore .*

I principi contabili per la redazione del bilancio non prevedono l'esposizione di tale informazione, di conseguenza il dettaglio non viene pubblicato.

39) *Vorrei conoscere a 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 ?*

Nel 2011 non vi sono state in Italia significative acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

Nel 2011 i costi per ripristino delle cave in Italia sono stati pari a circa 1,6 milioni di euro.

Nel 2011 gli investimenti in Ecologia, Ambiente e Sicurezza complessivi in Italia sono stati pari a circa 5,5 milioni di euro, pari a circa il 30% degli investimenti totali, sostanzialmente in linea con il triennio precedente, a conferma del costante impegno aziendale per lo sviluppo sostenibile, nonostante l'attuale critico contesto economico.

40) *Vorrei conoscere*

- a. *i benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati ?*
- b. *quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers, degli impiegati e degli operai ?*
- c. *vorrei conoscere rapporto fra costo medio dei dirigenti/e non.*
- 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*

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

I benefici non monetari per i dipendenti sono principalmente costituiti da autovetture assegnate anche per uso personale, oltre che da ticket restaurant; essi vengono contabilizzati ed assoggettati ai prelievi previdenziali e fiscali secondo le disposizioni legislative vigenti.

I piani di incentivazione individuale sono di due specie: 1) riservato alla forza vendita e determinati in base ad obiettivi legati alla puntualità degli incassi ed alla promozione di alcune tipologie di prodotti innovativi; 2) il programma riservato al personale con funzioni direttive imperniato su obiettivi di tipo aziendale (risultati economici), collettivo (miglioramento andamento infortunistico), individuale (target specifici); il risultato complessivo si ottiene con la misurazione dei risultati realizzati rispetto agli obiettivi prefissati.

Anche gli amministratori delegati della società, in quanto dipendenti della società, sono destinatari dei piani di incentivazione destinato al personale con incarichi direttivi, così come indicato nella relazione sulla remunerazione, soggetti ad imponibilità fiscale e previdenziale.

Le variazioni medie del costo del lavoro in Italia sono state le seguenti:

- Operai : -1,89%, principalmente dovuto all'utilizzo della Cassa Integrazione Straordinaria presso lo stabilimento di Settimello
- Impiegati: +1,01 %
- Dirigenti: + 6,99% (4,63% strutturale + 2,36% per incentivi all'esodo)

Il costo strutturale del lavoro in Italia è complessivamente diminuito del 1,33%.

In Italia il rapporto del costo medio dirigenti/non dirigenti è pari a circa 3,5.

Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2011 ripartito per categoria è riportato a pag. 161 del Bilancio di Sostenibilità. Nei Paesi in cui sono presenti attività del Gruppo Buzzi Unicem, solo in Italia la categoria dei dirigenti è oggetto di disciplina giuridica autonoma e contratto collettivo specifico: a fine esercizio 2011 i dirigenti in Italia erano 49.

Alle pagine 58 e59 del Bilancio di Sostenibilità vi sono i dettagli dell'andamento infortunistico, con indici di gravità e di frequenza.

La società non ha in corso azioni legali da parte di dipendenti per fattispecie riconducibili a “mobbing”.

La procedura di mobilità (licenziamento collettivo) è un istituto giuridico tipicamente italiano, il testo del Disegno Di Legge di riforma del mercato del lavoro, attualmente in discussione al Parlamento, persegue anche l’obbiettivo di ridisegnare il sistema degli ammortizzatori sociali nel suo complesso. Per effetto dei provvedimenti organizzativi di ristrutturazione e riorganizzazione conseguenti alla recessione, sono state avviate nuove procedure di riduzione del personale sia nel settore cemento che nelle attività del calcestruzzo, esse si sono concluse con accordi sindacali ed hanno riguardato, nel 2011, 71 persone, con un’età media di 54 anni, quasi tutti in possesso dei requisiti necessari per accedere alla pensione al termine del periodo di corresponsione dell’indennità di mobilità; nel settore del calcestruzzo è stata anche aperta una procedura di Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria per 82 dipendenti.

41) Vorrei conoscere se si sono comperate opere d’arte ?

No

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

Oltre alla variazione del costo del lavoro prima evidenziata, l’attenta politica di contenimento dei costi operata dalla società ha portato, quando possibile, a mantenere gli stessi livelli dell’anno precedente in modo da assorbire per lo meno gli effetti inflattivi annui.

43) Vorrei conoscere. vi sono società’ di fatto controllate (sensi c.c) ma non indicate nel bilancio consolidato ?

Non ce ne sono

44) Vorrei conoscere. chi sono i fornitori di gas del gruppo qual’e’ il prezzo medio

In Italia, a livello industriale, il consumo è poco significativo, a prezzi di mercato.

L’unico consumo consistente a livello industriale si riferisce alle attività in Russia, mentre in Ucraina la conversione degli impianti a carbone ha azzerato il consumo.

45) Vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi e Berger?

Non vi sono state consulenze verso tali società

46) *Vorrei conoscere. a quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

La quota italiana delle spese in ricerca e sviluppo rappresenta circa il 50% del totale del gruppo.

47) *Vorrei conoscere a quanto ammonta il margine da 1 al 5% della franchigia relativa all'art.2622 c.*

Il dato è ricavabile applicando le percentuali previste dall'art. 2622 del codice civile ai valori contenuti nel bilancio

48) *Vorrei conoscere i costi per le assemblee*

Mediamente i costi per l'assemblea ammontano a circa 10/15.000 euro.

49) *Vorrei conoscere i costi per valori bollati*

Il dato non è pubblicato in quanto non previsto dai principi contabili di riferimento e non ritenuto significativo ai fini della reportistica aziendale

50) *Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.*

Il processo di produzione del cemento per sua natura produce un quantitativo limitato di rifiuti pericolosi, come identificati dalla vigente normativa, sostanzialmente originati dalle operazioni di manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti e dalle attività di laboratorio per analisi delle materie prime, combustibili e cementi.

Tutti i rifiuti sono tracciati analiticamente, monitorati e gestiti secondo la normativa vigente.

51) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?*

Il Gruppo non possiede elicotteri o aerei aziendali

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

Al 31 dicembre 2011 i crediti in sofferenza della società erano pari a circa 4,7 milioni di euro.

53) *Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se sì a che titolo e di quanto ?*

Non ce ne sono stati

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

Nel corso del 2011 la società ha effettuato cessioni di crediti commerciali pro soluto per un importo complessivo di circa 31,2 milioni di euro ad un tasso medio annuo del 2,64%, oltre ad una commissione flat dello 0,20%

55) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa?

La società ha nominato Servizio Titoli quale rappresentante designato a ricevere le deleghe per partecipare all'assemblea.

Il costo è di 3.000 euro