

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

Distribuzione di un dividendo straordinario subordinatamente all'avvenuta esecuzione della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie oggetto di deliberazione dell'assemblea straordinaria e dell'assemblea speciale convocate in unica convocazione per il 19 novembre 2020

DA SOTTOPORRE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA IN UNICA CONVOCAZIONE PER IL 19 NOVEMBRE 2020

Buzzi Unicem SpA

Sede: Casale Monferrato (AL) - via Luigi Buzzi n. 6
Capitale sociale: euro 123.636.658,80 interamente versato
Codice fiscale e Registro delle Imprese di Alessandria: 00930290044

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Distribuzione di un dividendo straordinario subordinatamente all'avvenuta esecuzione della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie oggetto di deliberazione dell'assemblea straordinaria e dell'assemblea speciale convocate in unica convocazione per il 19 novembre 2020

* * *

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per discutere e deliberare in merito alla distribuzione di un dividendo straordinario a favore degli azionisti di Buzzi Unicem SpA (di seguito la “**Società**” o “**Buzzi Unicem**”), distribuzione condizionata al completamento della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie (di seguito la “**Conversione Obbligatoria**”), oggetto di deliberazione dell'assemblea straordinaria e dell'assemblea speciale convocate in unica convocazione per il 19 novembre 2020 e da eseguirsi conseguentemente nel momento in cui gli azionisti di Buzzi Unicem saranno titolari esclusivamente di azioni ordinarie.

La proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione si colloca nell'ambito dell'operazione di Conversione Obbligatoria quale elemento premiante per tutti gli azionisti e prevede la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura di Euro 0,75 per ogni azione ordinaria già in circolazione e per quelle risultanti dalla Conversione Obbligatoria e comunque nella misura massima complessiva di Euro 144.098.884,50, delibera sottoposta alla condizione sospensiva che la Conversione Obbligatoria sia completata con la conversione di tutte le azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie, al netto degli azionisti di risparmio che decidessero, invece, di esercitare il recesso. A questo proposito si ricorda come la Conversione Obbligatoria debba essere approvata sia dall'Assemblea Straordinaria sia dall'Assemblea Speciale ed inoltre come il suo completamento sia subordinato alla condizione che l'importo complessivo da riconoscere a coloro che abbiano esercitato il diritto di recesso non ecceda l'ammontare di Euro 25 milioni al termine del periodo previsto per l'offerta in opzione e prelazione ai soci di Buzzi Unicem delle azioni degli azionisti di risparmio recedenti ai sensi dell'art. 2437-quater, commi 1 e 2 cod. civ.

L'importo del dividendo complessivo massimo è stato calcolato tenendo conto delle azioni proprie attualmente in portafoglio ed assumendo che nessuno degli azionisti di risparmio eserciti il diritto di recesso.

Il dividendo straordinario sarà quindi messo in pagamento solo successivamente al completamento della Conversione Obbligatoria, quando il capitale sociale della Società sarà rappresentato solo da azioni ordinarie, nella data che sarà definita dalla Società con Borsa Italiana S.p.A. e comunicata al pubblico secondo i termini e con le modalità di legge e che si prevede avvenga entro la fine del primo trimestre del 2021. In questo modo, a beneficiare del dividendo straordinario non saranno solamente gli attuali azionisti ordinari, ma anche i titolari di azioni di risparmio le cui azioni saranno state convertite in ordinarie per effetto dell'esecuzione della Conversione Obbligatoria. In ogni caso si precisa che laddove la Conversione Obbligatoria non fosse completata entro il 30 settembre 2021 la deliberazione proposta, ancorché approvata, diverrà definitivamente inefficace.

La Società, sulla base del bilancio al 31 dicembre 2019, dispone complessivamente di Euro 1.398.194.510 di riserve distribuibili. Tali riserve sono ampiamente capienti per far fronte all'importo massimo complessivo necessario per dare esecuzione alla distribuzione del dividendo straordinario. Nella specie l'importo da prelevare verrà tratto dalla riserva Utili portati a nuovo pari a Euro 530.983.528 sulla base del bilancio al 31 dicembre 2019.

Il Consiglio di Amministrazione attesta l'esistenza di tali riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2019 e attesta altresì che non sono intervenute variazioni di rilievo.

La distribuzione del dividendo straordinario avverrà con ricorso alla liquidità di cassa esistente, senza necessità di fare ricorso a ulteriori finanziamenti mantenendo un adeguato equilibrio finanziario della Società.

Per quanto concerne il trattamento fiscale derivante dalla distribuzione del dividendo straordinario, tenuto conto dell'origine della riserva utili portati a nuovo, già assoggettati a tassazione, il dividendo straordinario sarà assoggettato a tassazione, nei modi ordinari, solo in capo al percettore, in base alla qualifica fiscale da esso rivestita, in base alle norme del d.p.r. 22 dicembre 1986 n. 917 e del d.p.r. 600/1973. Si segnala che l'intero importo del dividendo trova capienza nelle riserve disponibili in essere nel patrimonio netto della Società, riserve formatesi ante 30 giugno 2017 ai sensi del D.M. 26.05.2017.

Se concordate con quanto proposto, siete invitati ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Buzzi Unicem SpA, riunita in sede ordinaria

- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori;
- visto il bilancio di esercizio di Buzzi Unicem S.p.A. al 31 dicembre 2019, approvato dall'assemblea ordinaria della Società in data 8 maggio 2020;
- preso atto dell'attestazione del Consiglio di amministrazione in merito alla consistenza ed alla disponibilità delle riserve distribuibili ed in specie della riserva Utili portati a nuovo pari a Euro 530.983.528 sulla base del bilancio al 31 dicembre 2019, comunque capiente per far fronte alla distribuzione complessiva massima del dividendo straordinario proposto;
- tenuto conto che la Riserva legale ha raggiunto il limite previsto dall'art. 2430 del codice civile,
- preso atto che il Collegio sindacale conferma l'attestazione del Consiglio di Amministrazione sopra riportata

delibera

1) di distribuire un dividendo straordinario, pari ad Euro 0,75 per ciascuna azione ordinaria già in circolazione e di nuova emissione a seguito dell'operazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, mediante utilizzo della riserva Utili portati a nuovo, per Euro 144.098.884,50 massimi complessivi, dando atto che la predetta distribuzione è sottoposta alla condizione sospensiva che sia completata la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, con la conseguente precisazione che il pagamento del dividendo straordinario, previo stacco della cedola n. 23, sarà effettuato solo successivamente al completamento della conversione obbligatoria, quando il capitale sociale della Società sarà rappresentato

esclusivamente da azioni ordinarie, in data da definirsi con Borsa Italiana S.p.A. e che sarà comunicata al pubblico nei termini e secondo le modalità di legge;

2) di autorizzare gli Amministratori Delegati e comunque tutti i legali rappresentanti, in via disgiunta tra loro, a determinare l'effettivo importo da prelevare dalla riserva Utili portati a nuovo da destinare in base al numero di azioni effettivamente in circolazione ed aventi diritto alla data di stacco del dividendo nonché in funzione di eventuali arrotondamenti effettuati in sede di pagamento;

3) di conferire mandato agli Amministratori Delegati e comunque a tutti i legali rappresentanti, in via disgiunta tra loro, con espressa facoltà di nominare altresì procuratori speciali, per l'esecuzione delle precedenti deliberazioni, attribuendo agli stessi, in particolare, tutti gli occorrenti poteri per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle precedenti deliberazioni di cui sopra, incluso a mero titolo esemplificativo, il potere di fissare, d'intesa con Borsa Italiana SpA, la data di pagamento del dividendo straordinario, adottando, infine, tutte le misure necessarie ed utili per il buon esito dell'operazione, il tutto con promessa di rato e valido e senza che possa eccipirgli difetto o indeterminatezza di poteri;

4) di prevedere che la presente deliberazione diverrà definitivamente priva di effetti nel caso di mancato avveramento della condizione sospensiva entro il 30 settembre 2021.”.

Casale Monferrato, 9 ottobre 2020

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Veronica Buzzi