



Notaio  
dott.ssa Patrizia CAUCHI BARALIS  
15033 Casale M.to - P.zza S. Stefano 5  
Tel. 0142/77761 Fax 0142/451819

Registrato  
a Casale M.to

il 27.05.2014

at.n. 1208

serie AT

Repertorio N. 691

Raccolta N. 437

REPUBBLICA ITALIANA

VERBALE DI ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI

DI RISPARMIO DI "BUZZI UNICEM - S.p.A."

(9 maggio 2014)

L'anno duemilaquattordici il giorno nove del mese di maggio, in Casale Monferrato, negli uffici di "Buzzi Unicem S.P.A.", in via Fratelli Parodi n. 34, alle ore sedici e trentacinque circa.

Avanti a me dottoressa Patrizia CAUCHI BARALIS, notaio in Casale Monferrato ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Novara, Vercelli e Casale Monferrato;

è presente il signor:

. BUZZI dott. Pietro, nato a Casale Monferrato il 22 gennaio 1961, domiciliato per la carica in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, quale Amministratore Delegato e legale rappresentante della società:

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

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica, io notaio sono certo, mi chiede di assistere, redigendone il verbale, all'assemblea speciale degli azionisti di risparmio di Buzzi Unicem S.p.A., convocata, in unica convocazione, in questo giorno, luogo alle ore 16,30, per discutere e deliberare sul seguente:

#### Ordine del giorno

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

Aderendo alla richiesta fattami io notaio do atto di quanto segue:

assume la presidenza il comparente, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale in relazione all'art. 2376 c.c., su designazione unanime dei presenti.

Quindi il Presidente da atto e constata:

- che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società ed inviato a Borsa Italiana in data 28 marzo 2014, nonché pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 28 marzo 2014;

- che, ai sensi dell'art. 10 del regolamento assembleare, i presenti sono numero 6 (sei) legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega numero 13.490.393 (tredicimilioni quattrocentonovantamilatrecentonovantatré) azioni di risparmio sulle numero 40.711.949 (quarantamilionisettecentoundicimilanovecentoquarantanove) azioni di risparmio da nominali euro 0,60 (zero virgola sessanta) cadauna, pari al 33,136% (trentatré virgola centotrentasei per cento) del ca-

- pitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;
- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con specifica indicazione del numero delle azioni per le quali sono state adempiute le formalità di partecipazione, viene allegato al presente verbale;
  - che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso comparso, è presente il Consigliere Paolo Burlando, sono assenti giustificati il Presidente Enrico BUZZI, il Vice Presidente Veronica BUZZI, ed i Consiglieri Michele BUZZI, Oliviero Maria BREGA, York DYCKERHOFF, Elsa FORNERO, Aldo FUMAGALLI ROMARIO, Linda Orsola GILLI, Gianfelice ROCCA, Maurizio SELLA e Marco WEIGMANN;
  - che è presente l'intero Collegio Sindacale in persona dei signori Fabrizio Riccardo DI GIUSTO, Presidente, Mario PIA e Paola Lucia GIORDANO;
  - che è presente il rappresentante comune degli azionisti di risparmio dott. Roberto LONZAR.

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

Il Presidente comunica, inoltre, che, sulla base delle informazioni a disposizione, partecipano, in misura superiore al 2% (due per cento), al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni ordinarie i seguenti soggetti:

FIMEDI S.p.A. che detiene direttamente e indirettamente numero 96.950.000 azioni ordinarie, pari al 58,634% (cinquantotto virgola seicentotrentaquattro per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie di cui:

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

Marketfield Asset Management LLC con numero 11.583.615 azioni ordinarie, pari al 7,006% (sette virgola zero zero sei per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, di cui numero 10.978.937 (diecimilioninovecentosettantottomilanovecentotrentasette) azioni ordinarie, pari al 6,640% (sei virgola seicentoquaranta per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, tramite Mainstay Marketfield Fund.

Inoltre, BUZZI UNICEM S.P.A. detiene numero 500.000 azioni ordinarie, con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie, pari allo 0,302% (zero virgola trecentodue per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e n. 29.290 azioni di risparmio, con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie, pari allo 0,072% (zero virgola zero settantadue per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio.

Il Presidente avvisa, ai sensi dell'art. 7 del regolamento assembleare, che coloro i quali, per qualsiasi ragione, si allontanano dai locali in cui si svolge la riunione assem-



bleare sono tenuti a darne comunicazione al personale incaricato ed a consegnare allo stesso il proprio documento di partecipazione.

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

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

Il Presidente comunica che, come indicato nella relazione illustrativa degli amministratori, pubblicata sul sito internet della società e depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana e che è stata distribuita in copia ai presenti, con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, tenutasi in data odierna, scade, per compiuto triennio, il mandato al rappresentante comune degli azionisti di risparmio.

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

Quindi il Presidente invita a formulare le relative proposte, e comunica che:

- in data 10 aprile 2014 è giunta proposta dai fondi "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND", "AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND" e "FIDELITY FUNDS - ITALY", titolari complessivamente di numero 3.743.130 (tremilionsettecentoquarantatremilacentotrenta) azioni di risparmio, pari al 9,194% (nove virgola centonovantaquattro per cento) del capitale sociale di risparmio, di nominare rappresentante comune degli azionisti di risparmio il signor ALBANO Arturo, nato a Grosseto il 28 ottobre 1974;

- in data 14 aprile 2014 è pervenuta dal fondo "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND" la proposta di fissare in tre anni la durata del mandato del rappresentante comune degli azionisti di risparmio, nonché di confermare il compenso allo stesso spettante in euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

Il Presidente precisa che le suddette proposte sono state pubblicate sul sito internet della società.

Il Presidente, preso atto che nessun'altra proposta viene avanzata, invita i delegati dei fondi che hanno presentato le suddette proposte di volerle confermare.

Interviene il signor Giorgio Martorelli, delegato dei fondi "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND" e "AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND", il quale conferma la proposta di nomina del signor ALBANO Arturo quale rappresentante comune degli azionisti di risparmio, precisa la proposta formulata nel senso di fissare in tre esercizi, con scadenza con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, la durata del mandato del rappresentante comune degli azionisti

di risparmio, e conferma la proposta di fissare il compenso allo stesso spettante in euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

Il Presidente, prima di passare alle votazioni, ringrazia il dott. Roberto LONZAR per la sua preziosa e sempre utile collaborazione.

Il dott. Roberto LONZAR, a sua volta, ringrazia il Presidente, ricorda la sua lunga collaborazione con la società, favorita dalla correttezza e dal rigore tenuti dagli organi sociali nei confronti e nel rispetto dei diritti degli azionisti di risparmio.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Dopo aver comunicato che attualmente i presenti sono numero 6 (sei) rappresentanti in proprio o per delega numero 13.490.393 (tredicimilioni quattrocento novantamila trecento novantatré) azioni di risparmio pari al 33,136% (trentatré virgola centotrentasei per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio, il Presidente dichiara che, ai sensi dell'art. 20 del Regolamento assembleare, le operazioni di voto avverranno per alzata di mano.

Il Presidente invita i contrari e gli astenuti a consegnare un foglio del biglietto di voto alle persone incaricate al ritiro.

Dopodichè il Presidente mette in votazione la proposta formulata dai fondi "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND", "AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND" e "FIDELITY FUNDS - ITALY" di nominare rappresentate comune degli azionisti di risparmio il signor ALBANO Arturo, nato a Grosseto il 28 ottobre 1974.

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

Effettuate le operazioni di voto, il Presidente dichiara approvata la suddetta proposta formulata dai fondi "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND", "AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND" e "FIDELITY FUNDS - ITALY" a maggioranza con:

- voti favorevoli n. 13.463.661 (tredicimilioni quattrocento sessantatremilaseicentossessantuno);
- voti contrari nessuno;
- voti astenuti numero 26.732 (ventiseimilasettecentotrentadue).

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o essersi astenuti con il numero delle rispettive azioni sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione I) che viene allegato al presente verbale.

Dopodichè il Presidente mette in votazione la proposta formulata dal fondo "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND", come riformulata dal delegato nel suo intervento, di fissare in tre esercizi, con scadenza con l'assemblea di approvazio-

ne del bilancio al 31 dicembre 2016, la durata del mandato del rappresentante comune degli azionisti di risparmio, nonché di confermare il compenso allo stesso spettante in euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

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

Effettuate le operazioni di voto, il Presidente dichiara approvata la proposta del fondo "ALPHA UCITIS SICAV - AMBER EQUITY FUND", così come riformulata nella presente assemblea dal relativo delegato, a maggioranza con:

- voti favorevoli: n. 13.463.661 (tredicimilioniquattrocentosessantatremilaseicentosessantuno);
- voti contrari nessuno;
- voti astenuti numero: 26.732 (ventiseimilasettecentotrentadue).

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole o essersi astenuti con il numero delle rispettive azioni sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione II) che viene allegato al presente verbale.

Il Presidente conclude dichiarando, pertanto, che risulta eletto Rappresentante comune degli azioni di risparmio per tre esercizi, con scadenza con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, il signor ALBANO Arturo, nato a Grosseto il 28 ottobre 1974, con un compenso annuo di euro 4.000 (quattromila) lordi annuali, oltre al rimborso spese.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore sedici e cinquanta circa.

Si allega al presente **sotto la lettera "A"**, verbale previa sottoscrizione del comparente e di me notaio, l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con indicazione del numero delle rispettive azioni di risparmio per le quali sono state adempiute le formalità di partecipazione, e nel quale sono evidenziati coloro che risultano aver espresso voto favorevole o essersi astenuti.

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

Richiesto

io notaio ho ricevuto il presente atto che, scritto con mezzi elettronici da me e da persone di mia fiducia e da me notaio completato a mano su tre fogli per dieci intere facciate, è stato da me letto al comparente che lo approva e con me notaio lo sottoscrive nei primi righe della seguente undicesima facciata, alle ore diciassette e trenta circa, del giorno dodici maggio duemilaquattordici, in Casale Monferrato, nella sede di BUZZI UNICEM SPA, in via Luigi Buzzì n. 6.  
All'originale firmato:

Pietro Buzzi  
Patrizia Cauchi Baralis notaio



Allegato "A" rep. 631/437

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		
1 PICCA SILVIO	15.270	15.270			F
2 BUZZI GIOVANNI	2.500	2.500			F
3 LANCIANI ANDREA	1.059.861		275.000	BUZZI ENRICO	F
			103.100	BUZZI ALESSANDRO	F
			72.600	BUZZI VERONICA	F
			100.000	FRATELLI BUZZI S.p.A.	F
			38.610	BUZZI PIETRO	F
			26.130	BUZZI MICHELE	F
			12.000	BURLANDO PAOLO	F
			73.885	BARZAGHINI GIANFRANCO	F
			76.115	SALA ELDA	F
			4.250	BARZAGHINI ENRICO - TALAIA STEFANIA	F
			65.950	PALLI NICOLETTA	F
			53.118	BUZZI BENEDETTA	F
			22.825	BUZZI LUIGI	F
			72.648	BUZZI LUIGI (GIGI)	F
			60.130	BUZZI ANTONIO	F
			1.800	FABRUZZO MARCO	F
			1.700	PIERESSA AGOSTINO	F
4 FEDELE LOREDANA	8.650.668		14.502	MERCER OSS TRUST	F
			180.000	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	F
			42.135	LEGATO INTERNATIONAL EQUITY FUND, LP/LEGATO CAPITAL MANAGEMENT	F
			25.705	PARRISH MEDICAL CENTER	F
			15.971	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	F
			16.273	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP	F
			8.262	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F
			95.199	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	F
			787	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	F
			65.785	EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTI	F
			3.091	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F
			106.475	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F

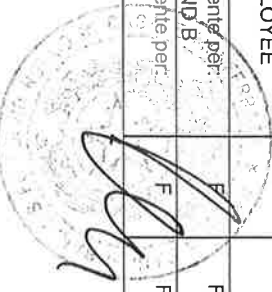
Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto



**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014**

PARTICIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
				INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	F
			2.367	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	F
			1.614	MCKINLEY CAPITAL MANAGEMENT FUND PLC	F	F
			65.700	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	F	F
			4.023	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	F	F
			2.258	DB AG LONDON PRIME BROKERAGE come agente per:	F	F
			48.000	CENTAURUS EVENT OPPORTUNITIES MASTER FUND LIMITED	F	F
			34.678	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F
			86.185	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	F
			8.306	MGI FUNDS PLC	F	F
			315.778	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	F	F
			3.559	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F
			15.990	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	F
			46.138	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F
			3.174	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	F
			28.721	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	F	F
			19.680	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F
			5.034	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F
			620	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	F	F
			18.892	PENSION PROTECTION FUND	F	F

Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto

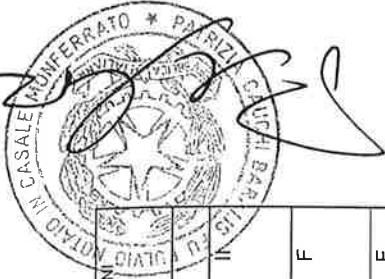




## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONE	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			100.201	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F
			659	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	F	F
			17.725	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DIGNITY HEALTH	F	F
			43.574	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	F	F
			94.237	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	F
			110.220	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	F	F
			16.302	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	F	F
			13.075	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: HONG KONG HOUSING AUTHORITY	F	F
			200.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SENTINEL INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	F
			7.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F
			5.959	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SA STREET TRACKS SM ETFS	F	F
			3.896	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F
			938	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F
			7.653	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UNIVERSITY OF WASHINGTON	F	F
			11.268	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F
			40.014	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	F	F
			45.965	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F
			323	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	F	F

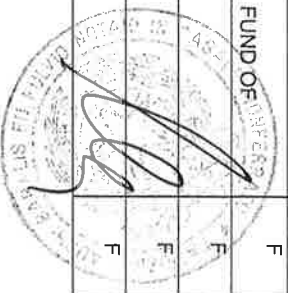
Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto





BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014

PARTICIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			1.946	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UBS ETF	F	F
			10.798	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F
			15.401	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F
			11.761	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	F	F
			433	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F
			160.810	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: JAM NATIONAL PENSION FUND	F	F
			600.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: AXA WORLD FUNDS	F	F
			55.595	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES VII PLC	F	F
			3.592	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF	F	F
			5.001	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	F	F
			4.232	ETOLE GESTIONE	F	F
			736	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTGI-QM Common Daily All Country World e	F	F
			6.573	NORTHERN TRUST -LO come agente per: UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	F	F
			38.938	NORTHERN TRUST -LO come agente per: AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	F	F
			6.324	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF	F	F
			3.508	NORTHERN TRUST -LO come agente per: National Council for Social Sec FUND	F	F
			1.809	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	F	F
			33.685	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	F	F



Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto

## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			87.783	NORTHERN TRUST -LO come agente per:	F	F
			7.308	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET.FND	F	F
				NORTHERN TRUST -LO come agente per:		
			64.660	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	F	F
				NORTHERN TRUST -LO come agente per:		
			5.003	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	F	F
				NORTHERN TRUST -LO come agente per:		
			3.284	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	F	F
				NORTHERN TRUST -LO come agente per:		
			876	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	F
				NORTHERN TRUST -LO come agente per:		
				Ford Motor Company of Canada	F	F
			3.020	NORTHERN TRUST -LO come agente per:	F	F
				HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	F	F
			26.034	NORTHERN TRUST -LO come agente per:	F	F
				CHURCH OF ENGLAND INV FD FOR PENSION	F	F
			1.323	NORTHERN TRUST -LO come agente per:	F	F
				WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F
			2.322	NORTHERN TR GLB SERV come agente per:	F	F
				ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	F	F
			498.521	BROWN BROTHERS HA-LU come agente per:	F	F
				FIDELITY FUNDS SICAV	F	F
			2.000.000	BROWN BROTHERS HARR come agente per:	F	F
				FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	F	F
			550.000	BROWN BROTHERS HARR come agente per:	F	F
				FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES	F	F
			49.900	BROWN BROTHERS HARR come agente per:	F	F
				FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	F	F
			2.306	BNP SS SIDNEY BRANCH come agente per:	F	F
				IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR no 9	F	F
			8.553	BNP SS SIDNEY BRANCH come agente per:	F	F
				WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4	F	F
			276.647	PICTET & CIE(EUROPE) come agente per:	F	F
				PICTET-ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED	F	F
			31.393	RBC INVESTOR SERVICE come agente per:	F	F
				SPARINVEST SICAV	F	F
			12.333	RBC INVESTOR SERVICE come agente per:	F	F
				HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND	F	F

Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto

## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II
			4.858	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	F	F
			1.437	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	F	F
			566	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	F	F
			649.871	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT OF NORWAY	F	F
			344.798	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	F	F
			9.963	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F
			8.352	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F
			12.231	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	F	F
			29.427	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	F	F
			14.869	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: REXAM PENSION PLAN	F	F
			47.777	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	F	F
			21.179	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: C&J CLARK PENSION FUND	F	F
			5.135	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	F	F
			5.656	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F
			5.586	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	F	F
			900	BLUE ROCK LIQUID ALPHA FUND LP NUMERIC INVESTORS LLC	F	F
			6.900	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD NUMERIC INVESTORS LLC	F	F
			5.300	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY COMPANY	F	F

Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto

**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL 9 MAGGIO 2014**

PARTECIPANTI	AZIONI DI RISPARMIO			DELEGANTE	VOTAZIONI	
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA			
					I	II
			3.000	NUMERIC MULTI STRATEGY LEVERED MARKET NEUTRAL OFFSHORE FUND LTD NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY	F	F
			436.351	MAKALU MASTER FUND LIMITED, CO STATE STREET (CAYMAN) TRUST LIMITED	F	F
			136.649	MAKALU MASTER FUND LIMITED C.O STATE STREET (CAYMAN) TRUST	F	F
			33.734	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV	F	F
			84.768	ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND	F	F
			1.551	ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL ALL CAP VALUE FUND	F	F
			13.228	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD	F	F
			9.097	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD	F	F
			38.204	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	F	F
			91.830	COG DIRECTIONAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	F	F
			3.600	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP	F	F
			6.489	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONAL PENSION SERVICE	A	A
			20.243	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONAL PENSION SERVICE	A	A
5 MARTORELLI GIORGIO	3.702.094		858.884	ALPHA UCITS SICAV	F	F
			2.385.725	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	F	F
			457.485	PM MANAGER FUND, SPC ON BEHALF OF AND FOR THE ACCOUNT OF SEGREGATED PORTFOLIO 22	F	F
6 ALBANO ARTURO	60.000		60.000	BANOR SICAV - ATHENA LONG SHORT	F	F
<b>TOTALE</b>	13.490.393	17.770	13.472.623			
			<b>13.490.393</b>			



*Handwritten signature*

Legenda: F= Favorevole; A= Astenuto