

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DELLA BUZZI UNICEM SpA**

tenutasi in data 9 maggio 2014

L'anno duemilaquattordici il giorno nove 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 ordinaria degli azionisti della Buzzi Unicem SpA, qui costituita in questo giorno, ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2013; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2013; destinazione del risultato d'esercizio e 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. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, e determinazione del relativo emolumento; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo emolumento.
5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

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 Patrizia Cauchi Baralis a fungere da segretario dell'assemblea.

Ottenuto il consenso dei presenti e l'accettazione dell'incarico, non in veste di pubblico ufficiale, da parte del notaio Patrizia Cauchi 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 28 marzo 2014 nonché pubblicato sul quotidiano Italia Oggi del 28 marzo 2014;
- che i presenti sono numero 18 legittimati ai sensi di legge a rappresentare, in proprio o per delega, numero 127.549.727 azioni ordinarie sulle numero 165.349.149 azioni ordinarie da nominali euro 0,60 cadauna, pari al 77,140% 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	
Aldo FUMAGALLI ROMARIO	
Maurizio SELLA	
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 Ester FAIA e Gianfelice ROCCA;
- che è altresì 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.

Il Presidente comunica che, sulla base delle informazioni a disposizione, 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%).

Marketfield Asset Management LLC con n. 11.583.615 azioni ordinarie, pari al 7,006% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, di cui n. 10.978.937 azioni ordinarie, pari al 6,640% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, tramite Mainstay Marketfield Fund.

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 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 o in misura pari o superiore alle altre soglie previste dalla normativa applicabile ed 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.

Nessuno dichiara l'esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto.

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 Deloitte & Touche S.p.A. nonché della società di revisione proposta per il nuovo mandato Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- 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.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno dell'assemblea, il Presidente comunica che alcuni azionisti si sono avvalsi del diritto di porre domande prima dell'assemblea.

Il Presidente informa, quindi, che le risposte alle domande pervenute sono state messe a disposizione dell'assemblea all'ingresso della sala in formato cartaceo e pertanto non si procederà a darne lettura. Le domande pervenute relative ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria con le relative risposte vengono allegate al presente verbale sotto la lettera "B".

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

Sul punto

1. Bilancio al 31 dicembre 2013; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2013; destinazione del risultato d'esercizio e 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 2013.

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 2013 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 e di distribuzione di riserve riportata a pagina 19 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 31.12.2013,

che chiude con una perdita di euro 119.592.971,92

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

Vi proponiamo altresì di ridurre la Riserva articolo 6, comma 1, lettera a) D.Lgs. 38/2005

per un importo di euro 1.021.139,63 corrispondente alla riduzione delle plusvalenze da fair value imputate al conto economico in relazione alla voce rimanenze, al netto del relativo onere fiscale, attribuendo il corrispondente importo a *Utili portati a nuovo*.

Vi proponiamo inoltre di ridurre la Riserva articolo 2426 n.8 bis C.C. per un importo di euro 95.349,44 al fine di adeguare tale riserva agli utili netti su cambi imputati a conto economico e non ancora realizzati alla data del 31 dicembre 2013, 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. 40.682.659 azioni di risparmio (al netto di n. 29.290 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 10.276.590,40.

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 2013, come riportato a pagina 15 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 2013, comprensivi degli aggiornamenti ISTAT, sono stati pari a:

- euro 169.335 (corrispondenti a n. 1.440 ore) per la revisione contabile del bilancio di esercizio;
- euro 29.374 (corrispondenti a n. 250 ore), per la revisione contabile del bilancio consolidato, oltre ad euro 4.608 (corrispondenti a n. 40 ore), relativi alla revisione contabile del bilancio delle società partecipate minori;
- euro 9.215 (corrispondenti a n. 80 ore) per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità;
- euro 32.945 (corrispondenti a n. 280 ore) per la revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2013 della società e del Gruppo.

Inoltre, sono stati corrisposti alla Deloitte & Touche S.p.A. nell'esercizio 2013:

- 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 dalla società controllata statunitense RC Lonestar Inc.;
- euro 2.000 (corrispondenti a n. 12 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.

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte, precisando che, ai sensi del regolamento assembleare, per gli interventi è prevista una durata di 15 minuti e per le repliche una durata di 5 minuti.

Viene qui di seguito riportata una sintesi degli interventi e delle risposte fornite, anche

secondo l'essenzialità degli argomenti:

azionista Carlo Maria BRAGHERO

Sottolinea come il dividendo proposto sia prelevato da “utili a nuovo” e quindi da risparmi fatti negli esercizi precedenti e non intacca altre riserve come fatto invece da altre società.

Si compiace del clima positivo dell'azienda che si può ricavare dai commenti contenuti nella relazione sulla gestione sul senso di responsabilità e l'impegno dei rappresentanti sindacali.

Dopo aver sottolineato la completezza del capitolo della relazione sull'attività di ricerca e sviluppo, ricorda un precedente intervento del Presidente sulle peculiarità dei cementi per le piste degli aeroporti, chiedendo, in particolare, se tale discorso si inserisce nell'ambito del cemento Next.

Chiede quale sia l'impegno della società nella ricerca e nella commercializzazione dei prodotti di nicchia, rilevando che all'esterno non viene dato ampio spazio pubblicitario a tali prodotti.

Chiede informazioni circa gli sviluppi e gli esiti delle attività algerine.

Chiede delucidazioni sull'Organismo di Vigilanza e sui crediti della società verso i dipendenti.

Sandro BUZZI

Fornisce spiegazioni sulle caratteristiche e sulle qualità del cemento Next, spiegando che in pochissime ore realizza i risultati di resistenza per i quali un normale cemento portland richiede un mese; può essere lavorato a basse temperature e quindi è idoneo ad essere utilizzato per lavori invernali e per strade, ponti e aeroporti; inoltre ha un migliore rapporto tra compressione e flessione rispetto al calcestruzzo di circa un 30%.

Il cemento usato per gli aeroporti parte dalla base del cemento Next ma è un altro tipo di cemento (Rocket 200), composto al 50% circa da cemento Next, ed è utilizzato per

realizzare lavori in tempi molto rapidi.

Michele BUZZI

Spiega che sui prodotti di nicchia assai spesso è questione di apparenza; la società presta attenzione alla sostanza, ad esempio puntando sulla comunicazione di settore, contattando i clienti e spiegando loro quali sono i prodotti specifici della società e le loro caratteristiche. Spiega che in materia di brevetti la politica della società è quella di brevettare laddove si tratta di prodotti veramente innovativi e che presentino una reale efficacia. In ogni caso il confronto rispetto ad altri concorrenti va fatto tenendo presente anche i brevetti ottenuti dalla controllata Dyckerhoff, questi notevolmente importanti.

L'attività di ricerca da parte nostra punta certamente al futuro, ma anche a conoscere meglio i prodotti attuali e a migliorarli.

Occorre inoltre tener presente - aggiunge - che il cemento è un prodotto che conta per i volumi, mentre il prodotto di nicchia è per la società un settore di limitato rilievo commerciale, sul quale comunque la società mostra attenzione.

La società comunque ha presentato nuovi prodotti, senza grossa pubblicità ma puntando soprattutto all'informazione del cliente.

Pietro BUZZI

Per quanto riguarda l'Organismo di Vigilanza spiega che esso coincide con la funzione di internal audit.

Per quanto riguarda i crediti verso dipendenti, essi per lo più sono costituiti da prestiti a operai o impiegati, ed in genere sono garantiti in particolare dal TFR; comunque sono in diminuzione.

Circa l'Algeria - se ne parla anche nel consolidato - l'investimento riguarda una partecipazione di minoranza, e, dopo la rescissione del contratto di management, l'impegno della società è diminuito non svolgendo più una diretta attività gestionale. In

estrema sintesi pur essendo cessato il nostro management, i risultati di bilancio continuano ad essere buoni in quanto si vende con margini abbastanza elevati (in quel paese oggi il problema non è vendere ma produrre).

La società sarà presente in Algeria anche con un'attività di importazione diretta dei nostri prodotti, sfruttando i contatti che la società ha sul posto e provvedendo direttamente alle vendite in loco.

Sandro BUZZI

Aggiunge - a proposito dell'Algeria - che vi è un'ipotesi di una linea nuova per il miglioramento della cementeria di Hadjar Soud da parte della società partecipata, la quale si appoggerebbe a Buzzi Unicem per gli aspetti progettuali.

Terminate le risposte agli interventi, il Presidente dà lettura delle risposte ad alcune domande formulate dall'azionista Marco Bava e non contenute nel documento a disposizione all'ingresso in sala in quanto non disponibili all'inizio dell'assemblea

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

Al 31 marzo 2014, ultimo dato reso pubblico, è negativa per 1.170,6 milioni di euro che si confronta con un dato al 31 dicembre 2013 negativo per 1.097,2 milioni di euro (dato riesposto a seguito dell'adozione dell'IFRS 11).

La restante parte della risposta è contenuta nel documento messo a disposizione dell'assemblea.

28) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

L'andamento del fatturato complessivo nel primo trimestre del 2014, ultimo dato pubblicato, evidenzia un incremento del 11,6% 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.

33) 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 società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti.

Non hanno richiesto l'ammissione in sala giornalisti in rappresentanza di testate.

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 19 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% 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 2013 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 2013 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio e di distribuzione di riserve a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 126.335.079

voti contrari: n. 725.154

voti astenuti: nessuno

non hanno espresso il voto n. 490.000 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario o non aver votato con il numero delle rispettive azioni 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 22 maggio 2014 (data stacco il 19 maggio 2014 e *record date* il 21 maggio 2014), con utilizzo della cedola n. 17 per le azioni di risparmio e della cedola n. 16 per le azioni ordinarie.

Il Presidente passa, quindi, a trattare il secondo punto all'ordine del giorno 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 le letture 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 102 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. 103 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. 29.290 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 10 maggio 2013;

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 19 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 76.000.000 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 l'eventuale 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 eventuali 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 l'eventuale distribuzione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della società o di società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile nonché per eventuali 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, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 19

rappresentanti, in proprio o per delega, numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% 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. 122.625.289

voti contrari: n. 3.636.589

voti astenuti: n. 634.355

non hanno espresso il voto n. 654.000 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole, voto contrario, essersi astenuti o non aver votato, con il numero delle rispettive azioni, 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 e cioè:

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, e determinazione del relativo emolumento; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente comunica che, come indicato nella relazione illustrativa degli amministratori riportata a pagina 105 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, con

l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 scade, per compiuto triennio, il mandato del consiglio di amministrazione.

Il Presidente invita, pertanto, ad assumere le relative deliberazioni in merito alla nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, nonché in ordine alla determinazione del relativo emolumento.

Prima di passare alla votazione delle liste presentate nei termini di legge e di statuto, il Presidente comunica che è giunta proposta dall'azionista di maggioranza di:

- fissare in 13 il numero dei componenti il consiglio di amministrazione
- determinare in tre esercizi la durata del mandato e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016
- stabilire in euro 540.000, oltre al rimborso spese, fino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'emolumento annuo al consiglio di amministrazione (non comprensivo dell'eventuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche), con esclusione dei consiglieri che sono dipendenti di Buzzi Unicem SpA non avendo titolo al compenso in quanto già espressamente ricompreso nella retribuzione loro corrisposta a titolo di lavoro dipendente;
- consentire agli amministratori della società di non essere vincolati dal divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 del codice civile, limitatamente all'assunzione di cariche di amministratore o direttore generale in società direttamente o indirettamente controllate, collegate o partecipate di Buzzi Unicem SpA nonché in società controllate dalle predette società collegate di Buzzi Unicem SpA.

Il Presidente continua precisando che sono state regolarmente depositate presso la sede sociale nei termini previsti, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, le due liste di candidati che sono state messe a disposizione del pubblico nei modi e nei termini previsti dalla normativa e che sono state distribuite in copia ai presenti:

- la prima, contraddistinta con il numero 1, è stata presentata dagli azionisti FIMEDI S.p.A. e PRESA S.p.A., titolari complessivamente del 58,634% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria;
- la seconda, contraddistinta con il numero 2, è stata presentata da un gruppo di investitori istituzionali italiani ed esteri, titolari complessivamente del 1,296% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Unitamente alle stesse sono state depositate le dichiarazioni richieste dall'articolo 13 dello statuto inerenti all'accettazione della candidatura ed attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente prescritti per la carica.

In particolare, la lista numero 1 contiene in ordine progressivo i seguenti candidati:

1. Enrico BUZZI
2. Pietro BUZZI
3. Michele BUZZI
4. Veronica BUZZI
5. Elsa FORNERO
6. Gianfelice ROCCA
7. Maurizio SELLA
8. York DYCKERHOFF
9. Marco WEIGMANN
10. Aldo FUMAGALLI ROMARIO
11. Linda Orsola GILLI
12. Paolo BURLANDO
13. Wolfgang BAUER

mentre la lista n. 2 contiene un unico candidato nella persona di Oliviero Maria Brega.

Il Presidente segnala che, nelle dichiarazioni allegate alla lista n. 1, i candidati Elsa Fornero, Gianfelice Rocca, Maurizio Sella, York Dyckerhoff, Aldo Fumagalli Romario e Linda Orsola Gilli hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, così come applicati dalla società, ed i candidati Elsa Fornero e Gianfelice Rocca hanno altresì dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Inoltre, il candidato Oliviero Maria Brega, proposto nella lista n. 2 ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti sia dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana sia ai sensi dell'art. 147 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

I curricula dei candidati, messi a disposizione sul sito internet della società unitamente alle liste, sono a disposizione degli azionisti.

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte.

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

Prende la parola il Consigliere Marco WEIGMANN, il quale rileva che Sandro Buzzi non farà più parte del consiglio di amministrazione, non per volontà della società, ma per una scelta da lui fatta ormai da tempo. Prende atto di questa scelta con rispetto, ma con rammarico. Ricorda come la presenza costante, a partire ormai da tanti anni, di Sandro nell'ambito e nella guida della società è stata una scelta di vita alla quale non è mai venuto meno. La società gli deve moltissimo sia per l'esempio che ha dato, che per lo zelo e l'abnegazione che ha dimostrato. Da quando Sandro ha assunto la presidenza della società sono state operate scelte che, soprattutto negli ultimi anni, hanno dato un forte impulso allo sviluppo e al rilievo della società.

Oggi la società da società familiare è diventata una realtà importante e una presenza

primaria nel settore sia in Italia che nel mondo. La scelta dell'acquisizione di Dyckerhoff è stata vincente come i risultati dimostrano. Invita l'assemblea a testimoniare quanto detto con un applauso al Presidente uscente, auspicando che, quale Presidente d'Onore della società, sia ancora presente per accompagnare la società con i suoi consigli e la sua presenza seppur non più continuativa.

L'assemblea rivolge all'Ing. Sandro Buzzi un lungo e caloroso applauso.

Sandro BUZZI

Ringrazia Marco Weigmann per le sue parole.

Ricorda gli esordi della sua attività nella società: il suo ingresso in consiglio nel 1952 per volontà del padre, il compito affidatogli dal padre di seguire gli impianti aziendali e gli sviluppi tecnologici, anche per la sua esperienza avuta in Germania dopo la laurea presso istituti di ricerca, ricorda il suo primo stipendio nell'anno 1957.

Sottolinea, poi, con commozione, che l'azienda è aumentata di dieci volte sino all'anno 1995, poi dall'anno 1995 all'anno 2007 è aumentata di altre 10 volte.

azionista Carlo Maria BRAGHERO

Condivide le parole di Marco Weigmann e sperava in un ripensamento da parte di Sandro Buzzi ma mostra soddisfazione nel vedere il prossimo anno Enrico BUZZI quale Presidente.

Circa la nuova lista di consiglieri sottolinea con dispiacere che il Consigliere Wolfgang Bauer verrà escluso, in base al meccanismo del voto di lista. Si rammarica pure per l'assenza di Ester Faia che verrà sostituita da Elsa Fornero; pur dando atto della stima nei confronti della stessa, manifesta una sua personale perplessità su questa sostituzione, soprattutto dopo l'esperienza di ministro della stessa.

Sandro BUZZI

Non esiste una sostituzione in senso proprio dei due pregressi consiglieri, ma si tratta di

cambiamenti dovuti o a ragioni intrinseche, in forza del meccanismo correlato alla lista di minoranza, o a normali avvicendamenti propri dei componenti di un consiglio di amministrazione.

Per quanto riguarda Elsa Fornero ricorda che la stessa ha collaborato con Onorato Castellino, prezioso consigliere della società, così quando lui è mancato la società ha deciso di avvalersi della collaborazione di Elsa Fornero ritenendo così di avvalersi della sua esperienza. Con l'incarico politico ha dovuto cessare la sua collaborazione, ma ora, esaurito il suo compito assai difficile che personalmente ha apprezzato, riprenderà la sua preziosa collaborazione continuando a mettere a disposizione della società la sua esperienza che si è arricchita anche grazie all'esperienza di ministro vissuta.

Elsa FORNERO

Ringrazia Sandro BUZZI per le parole avute nei suoi confronti. In relazione all'intervento dell'azionista Braghero dichiara di non voler entrare nel merito della sua attività di ministro sulla quale il giudizio potrà essere compiutamente dato solo in futuro.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e comunica che al momento i presenti sono numero 19 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% 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 fissare in 13 il numero dei componenti il consiglio di amministrazione.

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 di fissare in 13 il numero dei componenti il consiglio di amministrazione, a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 115.067.509

voti contrari: n. 152.498

voti astenuti: n. 11.840.226

non hanno espresso il voto n. 490.000 azioni.

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

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di determinare in tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 la durata in carica del consiglio di amministrazione.

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 di determinare in tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 la durata in carica del consiglio di amministrazione, a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 115.216.407

voti contrari: nessuno

voti astenuti: n. 11.843.826

non hanno espresso il voto n. 490.000 azioni.

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

Il Presidente, prima di passare alla successiva votazione, comunica che in questo momento i presenti sono numero 18 rappresentanti in proprio o per delega numero 127.361.731 azioni ordinarie, pari al 77,026% del capitale ordinario.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di stabilire in euro 540.000, oltre al rimborso spese, fino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'emolumento annuo al consiglio di amministrazione (non comprensivo dell'eventuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche), con esclusione dei consiglieri che sono dipendenti di Buzzi Unicem SpA non avendo titolo al compenso in quanto già espressamente ricompreso nella retribuzione loro corrisposta a titolo di lavoro dipendente. 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 di stabilire in euro 540.000, oltre al rimborso spese, fino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'emolumento annuo al consiglio di amministrazione (non comprensivo dell'eventuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche), con esclusione dei consiglieri che sono dipendenti di Buzzi Unicem SpA non avendo titolo al compenso in quanto già espressamente ricompreso nella retribuzione loro corrisposta a titolo di lavoro dipendente, a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 113.453.517

voti contrari: n. 966.173

voti astenuti: n. 12.452.041

non hanno espresso il voto n. 490.000 azioni.

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

Il Presidente, prima di passare alla successiva votazione, comunica che in questo momento i presenti sono numero 19 rappresentanti in proprio o per delega numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% del capitale ordinario.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di consentire agli amministratori della società di non essere vincolati dal divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 del codice civile, limitatamente all'assunzione di cariche di amministratore o direttore generale in società direttamente o indirettamente controllate, collegate o partecipate di Buzzi Unicem SpA nonché in società controllate dalle predette società collegate di Buzzi Unicem SpA.

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 di consentire agli amministratori della società di non essere vincolati dal divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 del codice civile, limitatamente all'assunzione di cariche di amministratore o direttore generale in società direttamente o indirettamente controllate, collegate o partecipate di Buzzi Unicem SpA nonché in società controllate dalle predette società collegate di Buzzi Unicem SpA, a maggioranza con:

voti favorevoli: n. 98.937.976

voti contrari: nessuno

voti astenuti: n. 28.612.257

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 VI) allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Prima di passare alla votazione delle liste il Presidente ricorda che, come previsto dall'articolo 13 dello statuto sociale, tenuto conto che l'assemblea ha determinato in 13 il numero degli amministratori:

- dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti verranno nominati 12 consiglieri, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista;
- dall'ulteriore lista verrà nominato il restante consigliere.

Ai fini del riparto dei consiglieri, non si terrà conto delle liste che conseguiranno una percentuale di voti inferiore allo 0,5% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente passa, quindi, alla votazione per la quale si procederà come segue:

- le due liste verranno poste in votazione singolarmente nell'ordine con il quale sono numerate; il voto favorevole dovrà essere espresso consegnando agli incaricati un foglio del biglietto di voto;
- successivamente i contrari ad entrambe le liste dovranno esprimere il loro voto consegnando agli incaricati un foglio del biglietto di voto;
- coloro che non esprimeranno il loro voto risulteranno astenuti,

comunicando che in questo momento i presenti sono numero 19 rappresentanti in proprio o per delega numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% del capitale ordinario.

Il Presidente invita quindi in successione i favorevoli alla lista presentata dagli azionisti FIMEDI S.p.A. e PRESA S.p.A. contraddistinta con il n. 1, i favorevoli alla lista presentata da un gruppo di investitori istituzionali italiani ed esteri contraddistinta con il n. 2 ed i contrari ad entrambe le liste ad esprimere una volta sola il loro voto consegnando un foglio del biglietto di voto alle persone incaricate.

Effettuate le operazioni di voto, il Presidente comunica che le votazioni hanno dato il seguente risultato:

voti favorevoli alla lista n. 1: n. 99.889.476

voti favorevoli alla lista n. 2: n. 13.881.629

voti contrari ad entrambe le liste: n. 13.032.523

voti astenuti: n. 746.605

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole alla lista n. 1, voto favorevole alla lista n. 2, voto contrario ad entrambe le liste o essersi astenuti, con il numero delle rispettive azioni, sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione VII) allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente, quindi, comunica che, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 13 dello statuto sociale risultano eletti consiglieri di amministrazione, per tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, i signori:

1. Enrico BUZZI, nato a Casale Monferrato (AL) il 27 marzo 1938;
2. Pietro BUZZI, nato a Casale Monferrato (AL) il 22 gennaio 1961;
3. Michele BUZZI, nato a Casale Monferrato (AL) il 25 marzo 1963;
4. Veronica BUZZI, nata ad Albenga (SV) il 16 agosto 1971;
5. Elsa FORNERO, nata a San Carlo Canavese (TO) il 7 maggio 1948, indipendente ex art. 147 ter del D.Lgs. n. 58/98;
6. Gianfelice ROCCA, nato a Milano il 2 marzo 1948, indipendente ex art. 147 ter del D.Lgs. n. 58/98;
7. Maurizio SELLA, nato a Biella il 12 maggio 1942;
8. York DYCKERHOFF, nato a Bogotà (Colombia) il 29 luglio 1963;
9. Marco WEIGMANN, nato a Torino il 20 maggio 1940;
10. Aldo FUMAGALLI ROMARIO, nato a Milano il 23 aprile 1958;
11. Linda Orsola GILLI, nata a Milano il 1° febbraio 1953;
12. Paolo BURLANDO, nato a Torino il 3 novembre 1962;
13. Oliviero Maria BREGA, nato a Gravellona Toce (VB) il 21 aprile 1944.

Prima della trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, il consigliere Avv. Marco Weigmann esce dalla riunione per pregressi improrogabili impegni.

Il Presidente passa quindi a trattare il quarto punto posto all'ordine del giorno e cioè:

4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo emolumento

Il Presidente comunica che, come indicato nella relazione illustrativa degli amministratori riportata a pagina 107 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 scade, per compiuto triennio, il mandato del collegio sindacale.

Il Presidente invita, pertanto, ad assumere le relative deliberazioni in merito alla nomina del collegio sindacale nonché in ordine alla determinazione del relativo emolumento.

Il Presidente precisa quindi che sono state regolarmente depositate presso la sede sociale nei termini previsti, ai sensi dell'articolo 23 dello statuto sociale, la due liste di candidati che sono state messe a disposizione del pubblico nei modi e nei termini previsti dalla normativa e che sono state distribuite in copia ai presenti:

- la prima, contraddistinta con il numero 1, è stata presentata dagli azionisti FIMEDI S.p.A. e PRESA S.p.A., titolari complessivamente del 58,634% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria;
- la seconda, contraddistinta con il numero 2, è stata presentata da un gruppo di investitori istituzionali italiani ed esteri, titolari complessivamente del 1,296% del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Unitamente alle stesse sono state depositate le dichiarazioni richieste dal citato articolo 23 dello statuto inerenti all'accettazione della candidatura ed attestanti l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e di decadenza, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica.

I curricula dei candidati, messi a disposizione sul sito internet della società unitamente alle liste, sono stati messi a disposizione dei presenti.

Inoltre sono stati distribuiti in copia ai presenti gli elenchi degli incarichi di

amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società, aggiornati, se del caso, alla data della presente assemblea, ad eccezione del rag. Barzaghini che non ricopre altri incarichi.

Il Presidente propone di omettere la lettura degli elenchi, che vengono allegati al presente verbale.

Ottenuto il consenso per l'omissione della lettura, il Presidente comunica che la lista numero 1 contiene nell'ordine progressivo i seguenti nominativi:

Sezione n. 1: candidati alla carica di Sindaco Effettivo

- 1) PIA Mario
- 2) GIORDANO Paola Lucia
- 3) BARZAGHINI Gianfranco

Sezione n. 2: candidati alla carica di Sindaco Supplente

- 1) GARDI Margherita
- 2) D'AMICO Roberto

La lista numero 2 contiene in ordine progressivo i seguenti candidati:

Sezione n. 1: candidati alla carica di Sindaco Effettivo

- 1) DI GIUSTO Fabrizio Riccardo

Sezione n. 2: candidati alla carica di Sindaco Supplente

- 1) CREMONA Massimo

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, ricorda all'assemblea che, come previsto dall'articolo 23 dello statuto sociale,

- dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti saranno eletti, in base all'ordine

progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi ed uno supplente;

- dalla ulteriore lista saranno eletti il terzo sindaco effettivo ed il secondo sindaco supplente.

La presidenza del collegio sindacale spetta al sindaco effettivo nominato dalla minoranza.

Il Presidente passa, quindi, alla votazione per la quale si procederà come segue:

- le due liste verranno poste in votazione singolarmente nell'ordine con il quale sono numerate; il voto favorevole dovrà essere espresso consegnando agli incaricati un foglio del biglietto di voto;
- successivamente i contrari ad entrambe le liste dovranno esprimere il loro voto consegnando agli incaricati un foglio del biglietto di voto;
- coloro che non esprimeranno il loro voto risulteranno astenuti,

comunicando che in questo momento i presenti sono numero 19 rappresentanti in proprio o per delega numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% del capitale ordinario.

Il Presidente invita quindi in successione i favorevoli alla lista presentata dagli azionisti FIMEDI S.p.A. e PRESA S.p.A. contraddistinta con il n. 1, i favorevoli alla lista presentata da un gruppo di investitori istituzionali italiani ed esteri contraddistinta con il n. 2 ed i contrari ad entrambe le liste ad esprimere una volta sola il loro voto consegnando un foglio del biglietto di voto alle persone incaricate.

Effettuate le operazioni di voto, il Presidente comunica che le votazioni hanno dato il seguente risultato:

voti favorevoli alla lista n. 1: n. 98.288.762

voti favorevoli alla lista n. 2: n. 13.938.735

voti contrari ad entrambe le liste: n. 12.826.652

voti astenuti: n. 761.405

non hanno espresso il voto n. 1.734.679 azioni.

Coloro che risultano aver espresso voto favorevole alla lista n. 1, voto favorevole alla lista n. 2, voto contrario ad entrambe le liste, essersi astenuti o non aver votato, con il numero delle rispettive azioni, sono evidenziati nell'elenco dei partecipanti all'assemblea (votazione VIII) allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente, quindi, comunica che ai sensi di quanto previsto dall'articolo 23 dello statuto sociale risultano, pertanto, eletti per tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, i signori:

sindaci effettivi

- Mario PIA, nato a Torino il 28 febbraio 1936
- Paola Lucia GIORDANO, nata ad Asti il 30 aprile 1962
- Fabrizio Riccardo DI GIUSTO, nato a Collevocchio (RI) il 20 giugno 1966

sindaci supplenti

- Margherita GARDI, nata a Torino il 4 ottobre 1946
- Massimo CREMONA, nato a Busto Arsizio (VA) il 3 aprile 1959.

tutti cittadini italiani in possesso dei requisiti normativamente e straturamente prescritti.

Il Presidente comunica, inoltre, che, sempre ai sensi dell'articolo 23 dello statuto sociale, la presidenza del collegio sindacale spetta al Dott. Fabrizio Riccardo DI GIUSTO, essendo lo stesso il sindaco effettivo nominato dalla minoranza.

Proseguendo nella trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente fa presente che per quanto riguarda l'emolumento annuo ai sindaci effettivi, è giunta proposta dall'azionista di maggioranza di fissare lo stesso in euro 67.500 per il presidente ed in euro 45.000 per ciascuno degli altri due sindaci effettivi, da computarsi a carico di ciascun esercizio sociale, in funzione della permanenza in carica.

Il Presidente chiede se ci sono osservazioni al riguardo.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente mette in votazione la proposta di determinare l'emolumento annuo ai sindaci effettivi in euro 67.500 per il presidente ed in euro 45.000 per ciascuno degli altri due sindaci effettivi, da computarsi a carico di ciascun esercizio sociale, in funzione della permanenza in carica.

Il Presidente comunica che in questo momento i presenti sono numero 19 rappresentanti in proprio o per delega numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% 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.

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 di determinare l'emolumento annuo ai sindaci effettivi in euro 67.500 per il presidente ed in euro 45.000 per ciascuno degli altri due sindaci effettivi, da computarsi a carico di ciascun esercizio sociale, in funzione della permanenza in carica a maggioranza, con:

voti favorevoli: n. 110.938.736

voti contrari: n. 12.826.652

voti astenuti: n. 1.236.166

non hanno espresso il voto n. 2.548.679 azioni.

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

Il Presidente passa, quindi, a trattare il quinto punto posto all'ordine del giorno e cioè:

5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente comunica all'assemblea che con la revisione del bilancio al 31 dicembre 2013 scade, senza possibilità di rinnovo ai sensi di legge, l'incarico di revisione legale conferito a Deloitte & Touche S.p.A. con delibera assembleare del 29 aprile 2005 per il triennio 2005-2007 e prorogato con delibera assembleare dell'11 maggio 2007 per gli esercizi dal 2008 al 2013.

Il Presidente informa, quindi, i presenti che ai sensi della vigente disciplina, l'assemblea degli azionisti conferisce l'incarico di revisione legale, determinandone il corrispettivo, su proposta motivata del collegio sindacale.

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori con l'allegata proposta del collegio sindacale, poichè la stessa è stata depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana ed è riportata a pagina 109 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti.

Ottenuto il consenso dei presenti, il Presidente ricorda che l'assemblea è invitata a deliberare in merito alla proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., presentata dal collegio sindacale.

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 19 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 127.550.233 azioni ordinarie, pari al 77,140% 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 la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., così come presentata dal collegio sindacale.

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 di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014-2022 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., così come presentata dal collegio sindacale, a maggioranza, con:

voti favorevoli: n. 125.559.830

voti contrari: n. 698.448

voti astenuti: n. 637.955

non hanno espresso il voto n. 654.000 azioni.

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

Il Presidente passa, quindi, a trattare il sesto ed ultimo punto posto all'ordine del giorno e cioè:

6. 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, precisando che si procederà con tutti gli interventi di coloro che intendono chiedere la parola ed al termine alle risposte.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di passare alla votazione, comunica che al momento i presenti sono numero 18 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 127.361.731 azioni ordinarie, pari al 77,026% 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. 114.242.432

voti contrari: n. 11.816.344

voti astenuti: n. 648.955

non hanno espresso il voto n. 654.000 azioni.

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

Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare all'ordine del giorno e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 13,45 circa.

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 o non aver votato;
- **sotto la lettera "B"**: testo riportante le domande formulate dagli azionisti Fabrizio Redaelli e Marco Bava relative ai punti all'ordine del giorno con le relative risposte;

- **sotto la lettera “C”**: copia delle “slides” proiettate relative al bilancio ed al bilancio di sostenibilità;
- **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;
- **sotto la lettera “F”**: elenchi degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società dai candidati alla carica di sindaco;
- **sotto la lettera “G”**: copia della proposta di conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti formulata dal Collegio Sindacale.

Letto, confermato e sottoscritto

IL PRESIDENTE

Alessandro Buzzi

IL SEGRETARIO

Patrizia Cauchi Baralis

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
1 SALIO LEANDRO	1.100	1.100			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
2 LANCIANI ANDREA	97.019.060		17.750.000	FIMEDI SPA	F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
			79.200.000	PRESA SPA	F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
			2.560	BUZZI PIETRO	F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
			66.500	BUZZI ALESSANDRO	F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
3 REDAELLI FABRIZIO	1.500	1.500			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
4 BREGA OLIVIERO MARIA	100	50	50	MARINI GIULIANA	F	F	F	F	F	F	A	A	F	F	F
5 RAIDER E INVESTMENT SRL	10	10			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
6 DALLANOCE GABRIELE	1.585.245		3.304	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. UK BRANCH - SGR AG UK PAT DANN	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			462.570	GENERALI ITALIA SPA - SGR AG GS GESAV	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			15.440	GENERALI ITALIA SPA - SGR INA EURFOR MERCATI	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			24.840	GENERALI ITALIA SPA - SGR INA EUROFOR RE	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			2.220	GENERALI ITALIA SPA - SGR AG GS PREVIR	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			101.956	GENERALI ITALIA SPA - SGR ALLT DANNI	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			172.545	GENERALI ITALIA SPA - SGR AG NOLIFE DI INS	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			62.990	GENERTELLIFE SPA - SGR GL NUOVO AURIS	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			384.230	GENERTELLIFE SPA - SGR GL RI.ALTO EQUITY	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			2.407	ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA - SGR ALLT ALLEANZA DANNI	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			290.000	ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA - SGR ALLT EUR SGIORGIO	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
			62.743	GENERTEL S.P.A. - SGR GENERTEL	F	C	F	F	F	F	L2	L2	F	F	C
7 BREDA OSCAR	2	2			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
8 VIALE MARCHINO PAOLO	50.000	50.000			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
9 BUZZI MARIA LUISA	40.000	40.000			F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
10 FEDELE LOREDANA	28.612.257		493.236	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	C
			244.135	CAAM MIDVALEURS EUROPE	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	C
			11.233	NOMURA BK SA LUXEMB come agente per: NMM3 EUEQ MFS ACCOUNT	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	C
			124.867	BRIDGEWATER EQUITY FUND LLC	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	C
			82.162	ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	C
			36.014	FCP HSBC DYNAFLEXIBLE	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			263.347	FCP HSBC EURO ACTIONS	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			86.427	APOLLINE 4 ACTIONS	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			32.568	BOURBON 7	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			31.058	HSBC MONACO EPARGNE	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			65.801	AREVA DIVERSIFIE EQUILIBRE FCPE	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			16.813	FCPE GROUPE CEA CROISSANCE (CEA2)	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			381.462	ERISA ACTIONS GRANDES VALEURS	F	C	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			117.271	PRINCIPAL FUNDS INC-DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.209	PRINCIPAL VARIABLE CONTRACTS FUNDS INC-DIVERSIFIED INTL ACCOUNTARKETS ACCOUNT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.150	GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.629	PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			36.104	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			13.574	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.875	EAFE EQUITY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			15.468	ALLIANT TECHSYSTEMS INC DEFINEDBENEFIT MAST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1	FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			10.020	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			12.009	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			31.822	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			7.867	ONTARIO POWER GENERATION INC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			992	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			27.301	GEORGETOWN UNIVERSITY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			23.977	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			30.441	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			10.109	ONTARIO POWER GENERATION INC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.485	BOC PENSION INVESTMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.253	ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.019	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.680	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.098	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.956	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.702	POLSKY M. TTEE M POLSKY TR-CUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.400	DEUTSCHE BANK AG LONDON come agente per: TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC - EUROPE EQUITIES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			37.752	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			83.590	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN BLENDED STYLE SERIES TAX MANAGED INTL PTF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.406	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN INST F INC-ALLIANCEBERNS GLB RE INV F II	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			31.570	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN BOND F - ALLIANCEBERNSTEIN REAL AS STR	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.142	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PTF-ALLIANCEBR MULTASS REAL RTP	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			105.190	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST SERIES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			471	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN VAR PROD SER F INC-BAL WEALTH STRATEGY PTF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			122.630	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			8.110	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PEOPLE'S BANK OF CHINA	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			672	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: AMERICAN HEART ASSOCIATION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			55.693	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			47.908	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			11	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			10.931	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: EATON VANCE RICHARD BERNSTEIN ALL ASSET STRATEGY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			944	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			65.235	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: EATON VANCE RICHARD BERNSTEIN MULTI-MARKET EQ STRATEGY F	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			443.185	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN INTERNATIONAL ALL-COUNTRY PASSIVE SERIES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			329	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			11.280	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MGI FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			31.302	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MGI FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			53.525	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MGI FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			2.360	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CLEARBRIDGE CDIP FEEDER FUND LP	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			68.159	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			226.948	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			32.834	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			44.384	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SAL PENSION SCHEME	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			64.529	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: HONG KONG HOUSING AUTHORITY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.887	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASIAN DEVELOPMENT BANK	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.178	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.372	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.719	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.419	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			4.296	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.944	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			48.358	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UNIVERSITY OF WASHINGTON	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.462	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			300.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: AXA WORLD FUNDS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			72.887	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: GOLDMAN SACHS FUNDS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			90.116	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MFS MERIDIAN FUNDS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			131.666	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MFS MERIDIAN FUNDS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			19.938	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.905	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BP PENSION FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			34.460	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. - INTERNATIONAL PORTFOLIO	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			15.278	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CITY OF EDMONTON EQUITY UNIT TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			841	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: AQR MULTI-STRATEGY FUND VI L.P.	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			95.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SENTINEL INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			13.760	ACMBERNSTEIN SICAV	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			34.740	ALLIANCEBERNSTEIN GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.200	ACMBERNSTEIN SICAV	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			51.950	ACMBERNSTEIN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			54.110	ACMBERNSTEIN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			365.000	METROPOLE GESTION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			416.195	METROPOLE GESTION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.601	METROPOLE GESTION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			178.725	S2G	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			66.334	S2G	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			7.349	BNP PARIBAS 2S-PARIS come agente per: FONDS RESERVE RETRAITES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			68.899	BNP PARIBAS 2S-PARIS come agente per: FONDS RESERVE RETRAITES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			906	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			975	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.688	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.330	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.226	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			37.279	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			263	NORTHERN TRUST -LO come agente per: AMERICAN HONDA MOTOR CO RETIREMENT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			27.817	NORTHERN TRUST -LO come agente per: HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND S.	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			851	NORTHERN TRUST -LO come agente per: States of Jersey Common Investment Fund	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			130.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: TENNESSE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			11.798	NORTHERN TRUST -LO come agente per: HS PORTFOLIO LP	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			11.805	NORTHERN TRUST -LO come agente per: H AND S INVESTMENTS I LP	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.681	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			37.495	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NWB AS LEGAL AND GENERAL EIT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			828	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NWB TRUS OF LEGAL AND GENE INT INDEX	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			43.400	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: SYNTRUS ACHMEA MULTI MANAGER POOL EUROPE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			17.341	BROWN BROTHERS HARR come agente per: SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.497	BROWN BROTHERS HARR come agente per: JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			150.000	BROWN BROTHERS HARR come agente per: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			35.627	BNP PARIBAS 2S-PARIS come agente per: FRR	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			39.800	PICTET & CIE come agente per: DORSET COUNTY COUNCIL PENSION FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.030	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			51.707	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			34.090	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			21.044	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PEERLESS INSURANCE COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.768	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BT EUROPEAN GROWTH FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			5.718	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WYOMING RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.621	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			15.541	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			38.475	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			109.239	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS STRUCTURED INTERNATIONAL TAX-MANAGED EQUITY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			16.180	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: REXAM PENSION PLAN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			65.321	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VAUXHALL MOTORS LIMITED PENSION PLAN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			51.463	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			8.435	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.569	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: MFS EUROPEAN EQUITY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.896	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.935	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: AQR FUNDS- AQR MULTI-STRATEGY ALTERNATIV INDV INVESTOR SERVICE come agente per:	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			14.014	CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			147.881	JP MORGAN BANK LUXEM come agente per: JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			462.189	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			107.607	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			9.600	BNP PARIBAS 2S-PARIS come agente per: AXA ASSICURAZIONI SPA	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.706	SUMITOMO MITSUI TRUS come agente per: FTSE-EDHEC RISK EFFICIENT INT DEVELOPED COUNTRIES INDEX	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.700	AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			27.068	THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			386	IRISH LIFE ASSURANCE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			25.067	ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			22.763	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			9.825	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			745	LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.107	AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			96	COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			125	COMPASS HTV LLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			946	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P.	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			562	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P. COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			516	BRYN MAWR CAPITAL L.P.	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			439	ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			120	MFP MANAGERS SPC BRYN MAWR SEGREGATED PORTFOLIO	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			234	HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			107	TRADELINK MASTER FUND LP - MANAGED LONG TERM CO TRADELINK CAPITAL LLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			168	KANGAROO INVESTMENTS LLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.742	TRADELINK GLOBAL EQUITY MASTER FUND LTD C O M AND C CORPORATE SERVICES LTD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			598	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.109	BNYMTD (UK) AS TRUSTEE OF BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			8.298	BLACKROCK LIFE LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			10.894	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			358	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.950	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			4.969	ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			1.892	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.869	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICVC FAMILY BALANCED INT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	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	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			433	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: INTERNATIONAL MONETARY FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			5.701	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			15.685	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			6.364	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET GLOBAL ADVISORS EXEMPT UNIT TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			648	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.508	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			3.867	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	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			10.230	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.511	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			33.628	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			291.909	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			35.235	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	A	A	A	A	L2	L2	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	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			13.841	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			2.577	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			76	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			94.560	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			81.075	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			769	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			631	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			652	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			29.378	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			5.024	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.177	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			185	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SPDR S+P INTERNATIONAL MATERIALS SECTOR ETF	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			204	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SA STREET TRACKS SM ETFS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.634	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			3.755	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			29.175	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			68.994	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			54.924	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES VII PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			102.059	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES VII PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.283	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTGI-QM Common Daily All Country World e	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			4.462	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTCC Collective Funds for Employee	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			57	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NTCC Collective Funds for Employee	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			9.904	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			6.412	NORTHERN TRUST -LO come agente per: National Council for Social Sec FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			5.204	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			1.441	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			60.464	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			3.224	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.182	NORTHERN TRUST -LO come agente per: Ford Motor Company of Canada	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.454	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			439	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			71	NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			174.838	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			199.557	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD TAX-MANAGED INTERNATIONAL FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.580	BROWN BROTHERS HA-LU come agente per: ING DIRECT	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			6.809	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			80.635	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.591	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			520	BROWN BROTHERS HARR come agente per: VANGUARD FUNDS PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			10.974	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.724	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.484	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.255	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE- LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			924	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			256	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BRITISH COAL STAFF SUPERANNUATION SCHEME	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			427	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			4.372	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			2.301	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: WYOMING RETIREMENT SYSTEM	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			415.842	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			811	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.895	HSBC BANK PLC come agente per: NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	F	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			4.205	NEW BROOKDALE PARTNERS LP	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			695.300	WM POOL - EQUITIES TRUST NO 26	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			118.700	THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			45.940	DOMTAR INDUSTRIES INC. MASTER TRUST	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			40.883	ABITIBIBOWATER FOREIGN EQUITY MASTER TRUST	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			144.268	TWEEDY BROWNE GLOBAL VALUE FUNDBY TWEEDY BROWNE	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			113.408	TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			6.475	MARITAL TR UWO CAROL L CUNNIFF FBO	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			56.500	UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			509.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	F	F	A	A	A	A	L1	-	-	F	F
			263.507	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE AKTIER	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	C
			5.395	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST CUMULUS VALUE	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	C
			1	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	C
			181.753	RBC INVESTOR SERVICE come agente per: SPARINVEST SICAV	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			13.749	JP MORGAN BANK IRELA come agente per: SANLAM GLOBAL FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	C
			14.470	ALLIED WORLD ASSURANCE COMPANY HOLDINGS LTD	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			11.264	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			2.040	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			11	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			19	NORTHERN TRUST -LO come agente per: UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			12.107	NORTHERN TRUST -LO come agente per: COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			41.873	NORTHERN TRUST -LO come agente per: COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			14.260	BROWN BROTHERS HARR come agente per: SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.600	GLOBAL ASSET ALLOCATION PORTFOLIO	F	C	C	A	A	A	C	C	C	A	A
			1.000	GLOBAL ALL CAP EQUITY PORTFOLIO	F	C	C	A	A	A	C	C	C	A	A
			1.000	GLOBAL ALL CAP EQUITY PORTFOLIO	F	C	C	A	A	A	C	C	C	A	A
			22.797	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			15.561	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: JOHN HANCOCK HEDGED EQUITY AND INCOME FUND	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			5.846	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			7.153	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM DIVER INFL HEDGED II	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -- Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			5.557	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			9.077	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			16.010	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			35.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			27.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			13.965	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLINGTON MGMT PTF KY-DIVERSIFIED INFLATION HEDGES PTF-Q INV	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			38.257	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			41.880	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			7.233	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMMON TR F TR REAL ASSET PTF	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			98.929	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WELLINGTON TR CO NAT ASS COM TR F TR DIVERS INFLATION HDG PTF	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			10	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: Stichg Bewr Beropsvr Tst&Stichg Beher Beroeprv Mgr	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			8.638	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			23.401	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			13.931	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			56.855	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: THE HARTFORD INTERNATIONAL VALUE FUND	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			1.507	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	F	F	F	F	C	A	L2	L2	F	F	C
			761	WBW TRUST NUMBER ONE	F	F	F	F	F	A	L1	L1	F	F	F
			2.176	1975 IRREVOCABLE TRUST OF CD WEYERHAUSER	F	F	F	F	F	A	L1	L1	F	F	F
			417	1973 IRREVOCABLE TRUST OF CD WEYERHAUSER	F	F	F	F	F	A	L1	L1	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	F	A	L1	L1	F	F	F
			14.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: SCS INTL EQUITY FUND	F	F	A	A	A	A	L1	A	A	F	F
			1.571	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: DIGNITY HEALTH	C	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			728	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	C	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			24.407	BNP PARIBAS 2S-PARIS come agente per: BNP PARIBAS IP	C	F	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			6.961	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: F+C INSTITUTIONAL INVESTMENT FUNDS ICVC- INST EUROPEAN FUND	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.557	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			3.609	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BOSTON come agente per: UBS ETF	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			162.410	BBH TRUSTEE SERVICES	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			7.387	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			1.597	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.039	NORTHERN TR GLB SERV come agente per: Stichting Dela Depository and Management	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			130.864	HSBC BANK PLC come agente per: Friends Life and Pension Limited	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			18.826	FRIENDS PROVIDENT LIFE AND PENSIONS	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			57.926	STICHTING PGGM DEPOSITARY	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	C
			185.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DYNAMIC EUROPEAN VALUE FUND	F	F	F	F	F	A	C	C	C	F	F
			10.978.937	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MAINSTAY MARKETFIELD FUND	F	F	F	F	F	A	C	C	C	F	F
			214.791	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MAINSTAY VP FUNDS TRUST MAINSTAY VP MARKETFIELD PORTFOLIO	F	F	F	F	F	A	C	C	C	F	F
			377.075	MARKETFIELD ASSET MANAGEMENT LLC	F	F	F	F	F	A	C	C	C	F	F
			56.861	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SUNAMERICA SERIES TRUST INTERNATIONAL GROWTH AND INCOME PTF	F	F	A	A	A	A	C	L2	F	F	C
			245	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SEASONS SERIES TRUST ASSET ALLOCATION: DIVERSIFIED GROWTH PTF	F	F	A	A	A	A	C	L2	F	F	C
			193.039	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			55.599	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1;
L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			18.911	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			2.019	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			29.940	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			69.148	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			12	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	C	A	C	C	C	F	C
			23.760	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF)	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			111.300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			6.590	NORTHERN TRUST -LO come agente per: National Trust for Historic Preser in US	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			19.525	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CHEYNE WALK TRUST	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			24.045	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LINDA HALL LIBRARY TRUST	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			122.160	RBC INVESTOR SERVICE come agente per: PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	F	F	A	A	A	A	L1	L1	F	F	F
			37.816	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	F	F	F	A	A	L2	L2	F	F	F

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			88.022	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			359	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM VARIABLE TRUST - PUTNAM VT GLOBAL ASSET ALLOCATION F	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			3.757	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM DYNAMIC ASSET ALLOCATION GROWTH FUND	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			3.194	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM DYNAMIC ASSET ALLOCATION BALANCED FUND	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			33.656	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM VARIABLE TRUST - PUTNAM INTERNATIONAL VALUE FUND	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			19.910	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUTNAM VAR TRUST - PUTNAM VT INT VALUE FUND	F	F	C	F	C	A	C	L1	F	F	F
			698.448	THE PYRAMID PEAK FOUNDATION	C	C	F	F	F	A	C	C	C	C	C
			6.620	HSBC BANK PLC come agente per: HSBC EUROPEAN INDEX FUND	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			3.010	HSBC BANK PLC come agente per: HSBC LIFE (UK) LIMITED	F	C	A	A	A	A	L2	L2	F	F	F
			1.080	BROWN BROTHERS HA-LU come agente per: FIL LIMITED FIDELITY INTERNATIONAL	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	F
			13.155	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	F	F	A	A	A	A	A	A	A	F	C
			733.350	JP MORGAN CHASE BANK come agente per: GOVERNMENT OF NORWAY	F	F	A	A	A	A	A	A	A	F	C
			11.000	HSBC BANK PLC come agente per: WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITI	F	F	F	F	F	A	L2	L2	F	F	A
			133	PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND LP C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	F	F	F	F	F	A	L1	C	C	F	C
			20.000	ARCA SGR S.P.A. - FONDO ARCA BB	F	A	A	A	A	A	L2	L2	-	A	A
			140.000	ARCA SGR S.P.A. - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	F	A	A	A	A	A	L2	L2	-	A	A

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 9 MAGGIO 2014

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	VOTAZIONI										
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI
			15.316	EURIZON CAPITAL S.A. - EURIZON EASYFUND EQUITY ITALY LTE	F	A	F	F	A	A	L2	L2	A	A	A
			459.039	EURIZON CAPITAL S.A. - EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EURO	F	A	F	F	A	A	L2	L2	A	A	A
			15.000	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	F	-	F	F	F	A	L2	L2	-	-	-
			100.000	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	F	-	F	F	F	A	L2	L2	-	-	-
			9.000	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	F	-	F	F	F	A	L2	L2	-	-	-
			40.000	INTERFUND SICAV - INTERFUND EQUITY ITALY	F	-	F	F	F	A	L2	L2	-	-	-
			50.000	MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS - CHALLENGE FUNDS	-	-	-	-	-	A	L2	L2	-	-	-
			100.000	MEDIOLANUM SGR S.P.A. - FONDO FLESSIBILE ITALIA	-	-	-	-	-	A	L2	L2	-	-	-
			50.000	MEDIOLANUM SGR S.P.A. - FONDO FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	-	-	-	-	-	A	L2	L2	-	-	-
			290.000	UBI PRAMERICA SGR SPA - UBI PRAMERICA AZIONI ITALIA	-	-	-	-	-	A	L2	L2	-	-	-
			70.009	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	F	F	F	X	A	L2	L2	F	F	X
			118.493	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	F	F	F	F	X	A	L2	L2	F	F	X
11	PALLI NICOLETTA	102.300	102.300		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
12	ARRI ALDO	7.138	7.138		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
13	BUZZI LUIGI (GIGI)	2.833	2.833		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
14	BUZZI LUIGI	2.250	2.250		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
15	FILIPELLO MARIA LUISA	1.360	1.360		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
16	BARGERIO LUIGI	3.000	3.000		F	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
17	BUZZI BENEDETTA	121.235	62.385	58.850	BUZZI VERONICA	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
18	BRAGHERO CARLO MARIA	506	506		F	F	F	F	F	F	L2	L2	A	F	F
19	CARLUCCI PIETRO	337		337	CO.TRA.C. COOPERATIVA TRASPORTI A R.L.	F	F	F	F	F	L1	L1	F	F	F
	TOTALE	127.550.233	274.434	127.275.799											

127.550.233

Legenda: F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; L1=Favorevole alla Lista n. 1; L2=Favorevole alla Lista n. 2; -= Non votante; X= Assente alla votazione

RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA

FABRIZIO REDAELLI

PUNTO 1 ODG

1- Lo spunto nella formulazione della presente domanda, parte dalla lettura del numero di dicembre 2013 della rivista PORTLAND. All'interno, curato da Klaus Droll, vi è un articolo dedicato al “ Progetto Helioclean “. E' possibile, in sede assembleare, avere una breve relazione sulle peculiarità di questo prodotto ed una spiegazione sul principio di fotocatalisi (purtroppo non l'ho ben capito nell' articolo non perché non sia chiaro, ma per carenze tecniche personali ed infine perché attira la mia curiosità)? Inoltre è possibile ottenere la suddivisione dei ricavi e delle quantità prodotte e vendute 2013 e rapportate al 2012, tra prodotti “ Tradizionali “ e prodotti “speciali e/o innovativi “ e se questo tipo di suddivisione si può implementare negli anni successivi nella redazione del bilancio.

L'aggettivo “fotocatalitico” si riferisce alla capacità di alcuni materiali di compiere determinate azioni/reazioni quando illuminati dal sole. In natura, l'esempio più noto di fotocatalisi è la “fotosintesi clorofilliana”, un meccanismo grazie al quale le piante, illuminate dalla luce solare, sono in grado di convertire l'anidride carbonica dell'aria in zuccheri semplici (p.es. glucosio).

Nelle reazioni fotocatalitiche sono sempre coinvolti almeno tre attori: la molecola di reagente, il materiale fotocatalitico ed il sole.

Grazie alla presenza del fotocatalizzatore, una molecola iniziale può venire trasformata in una nuova molecola semplicemente per illuminazione solare; in assenza del fotocatalizzatore la conversione della molecola non avverrebbe spontaneamente.

Il fotocatalizzatore non viene comunque consumato.

Un cemento può diventare fotocatalitico grazie all'aggiunta di piccole quantità di un fotocatalizzatore, costituito nella maggior parte dei casi da biossido di titanio.

Il meccanismo della fotocatalisi applicato ai materiali da costruzione può venire sfruttato per due scopi principali:

- l'auto-pulizia delle superfici;

- la riduzione degli inquinanti atmosferici.

Il primo obiettivo, l'auto-pulizia delle superfici, è una tecnologia già nota da anni (il primo brevetto risale al 1957). Le particelle organiche, polvere o fuliggine, che si depositano sulle superfici di strade o edifici causandone lo sporco, vengono trasformate per ossidazione in molecole più semplici, sali solubili, che vengono poi dilavati dalle piogge e rimossi dalle superfici esposte che rimangono così pulite.

Analogamente al meccanismo precedente, la riduzione degli inquinanti atmosferici si verifica quando molecole di inquinanti presenti nell'aria, giungendo a contatto con la superficie fotocatalitica, vengono ossidate e trasformate in sali nitrati e quindi dilavati.

Il meccanismo è molto complesso ed è questo il motivo per cui da diversi anni la ricerca scientifica lavora ad ulteriore sviluppo e ottimizzazione di questi materiali.

Tra i temi più controversi e dibattuti rimane, oltre a quelli tecnici, la convenienza economica del sistema: infatti di tutto l'additivo aggiunto nel calcestruzzo solo una minima parte è funzionale, cioè solo la parte sulla superficie esposta.

Per questo motivo, i laboratori di Buzzi Unicem e di Dyckerhoff hanno lavorato per trovare il modo di minimizzare il quantitativo di fotocatalizzatore necessario, pur mantenendo un'alta efficacia fotocatalitica della superficie del manufatto: queste tecnologie innovative sono state oggetto di alcuni brevetti.

Per quanto riguarda il contributo dei prodotti innovativi ai ricavi ed alle quantità vendute, a livello consolidato, risultano i seguenti dati:

2013: 91.500 tonnellate, per circa 16,5 milioni di euro di fatturato

2012: 86.700 tonnellate, per circa 14,0 milioni di euro di fatturato

Essendo la quota ancora poco significativa rispetto ai prodotti tradizionali, difficilmente questo tipo di suddivisione sarà introdotta nelle note al bilancio.

2- L'utilizzo dei CSS (combustibili solidi secondari) quanto risparmio produce ogni anno a livello di costi ? Estremizzo: è stata fatta una simulazione su quanto potenziale risparmio si avrebbe se tutti gli impianti potessero funzionare con combustibili alternativi (CSS) ?

Le informazioni sul livello di sostituzione calorica nei diversi paesi in cui il gruppo opera sono riportati nel bilancio di sostenibilità, sezione Risorse Energetiche. Da esso emerge che l'utilizzo di combustibili alternativi è ormai molto avanzato in Germania, Polonia, Repubblica Ceca, Lussemburgo, Stati Uniti d'America e limitato ad alcune cementerie in Italia.

In termini economici, a livello consolidato con riferimento all'intero esercizio 2013, ciò si traduce (agli attuali prezzi del combustibile fossile principale) in un beneficio di circa 50 milioni.

Vanno inoltre considerate le tonnellate di CO2 risparmiate ed altri benefici quali l'ottenimento di certificati bianchi legati a progetti di efficientamento energetico basati sugli investimenti affrontati per implementare e/o incrementare l'utilizzo degli stessi alternativi. Tale ulteriori benefici, non perpetui, sono quantificabili negli ultimi 5 anni in circa 2 milioni/anno.

Per contro l'utilizzo degli alternativi comporta maggiori costi manutentivi diretti ed in taluni casi costi indiretti, ove l'impiego degli stessi determini delle fermate di produzione (per guasto/intasamento, etc.).

L'esercizio di considerare completamente sostituibile il combustibile tradizionale con quello secondario sarebbe solo teorico, in quanto intervengono in tal senso limiti e vincoli autorizzativi, restrizioni impiantistiche che in taluni casi richiederebbero investimenti molto rilevanti, limiti del combustibile stesso in riferimento alla sue qualità intrinseche (inteso come potere calorifico, umidità, contenuto di cloro, pezzatura), reperimento del combustibile con parametri qualitativi che ne consentano un utilizzo ancora più intensivo. Per altro questi sono tutti limiti su cui quotidianamente Buzzi Unicem si impegna a ridurre gli effetti incrementando di conseguenza la sostituzione calorica.

3- E' confermato che c'è in essere una AIA (Autorizzazione Integrata Ambientale) presso lo Stabilimento di Barletta a carico di Buzzi Unicem ? Si potrebbe avere un sunto della problematica con aggiornamento della situazione ? Vi è iscritto un accantonamento nei Fondi rischi e se affermativo a quanto ammonta ?

Per lo stabilimento di Barletta è stata regolarmente rilasciata l'AIA con autorizzazione al coincenerimento di Combustibili Solidi Secondari (CSS).

Esistono tuttavia alcune limitazioni in proposito, relativamente alle quali è stato fatto ricorso al TAR di Bari nel 2012 e per il quale si è in attesa di conoscerne l'esito.

PUNTO 2 ODG

4- Quali sono le argomentazioni che hanno indotto FIMEDI SPA e PRESA SPA, nel ripresentare la Signora Elsa Fornero nella lista per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione?

Come riferito dall'azionista di maggioranza, per rendere il nostro Consiglio il più efficace, rappresentativo e competente possibile, ha ritenuto importante che esso sia formato da personalità provenienti da diversi settori di attività (quali imprenditori, professionisti, docenti universitari, ecc.) dotati di grande esperienza, equilibrio e preparazione. La signora Elsa Fornero riflette pienamente tali caratteristiche, che ha già avuto modo di dimostrare durante i precedenti mandati. La posizione accademica di Elsa Fornero, arricchita dalla recente esperienza politica, rendono questa scelta una delle più valide in rappresentanza del mondo universitario nel Consiglio della società.

RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA

1) *Quanti inceneritori abbiamo in programma nei prossimi anni? dove e come li finanziamo?*

Non esistono inceneritori nel nostro programma produttivo e/o di investimento

2) *Quanti nostri impianti utilizzano la combustione di rifiuti? quanti ne abbiamo in programma nei prossimi anni e dove? come li finanziamo?*

Due nostri impianti utilizzano CSS (Combustibile Solido Secondario) normato da decreto Clini febbraio 2012 che definisce il CSS un prodotto non più rifiuto. All'estero si tratta ormai del combustibile più diffuso e specifico per cementeria.

Ci auguriamo di poter attrezzare e rendere così competitive altre tre fabbriche con lo stesso combustibile, finanziando le necessarie modifiche attraverso gli investimenti ordinari.

3) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

Non sono stati incassati incentivi relativamente alla combustione di rifiuti.

Si segnala, peraltro, che vi sono altri benefici quali l'ottenimento di certificati bianchi legati a progetti di efficientamento energetico basati sugli investimenti affrontati per implementare e/o incrementare l'utilizzo dei combustibili alternativi. Tale ulteriori benefici, non perpetui, sono quantificabili negli ultimi 5 anni in circa 1 milione/anno.

4) *Si e' finanziato il Meeting di Rimini di Cl? Per quanto?*

No

5) *Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?*

La società non ha effettuato versamenti o vanta crediti di tale genere.

6) *Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?*

No. Tutti i rifiuti sono gestiti e tracciati secondo le normative vigenti.

7) *Qual è stato l'investimento nei titoli di stato?*

Nel 2013 la società non ha effettuato investimenti in titoli di stato

8) *Quanto costa il servizio titoli? e chi lo fa?*

Il servizio titoli è svolto dalla società con proprio personale dipendente.

Relativamente alla gestione del libro soci la società si avvale di un programma informatico fornito da una società esterna, il cui costo annuo è pari a circa 7.000 euro.

9) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

Negli ultimi anni la domanda di cemento in Italia si è ridotta a volumi corrispondenti a meno della metà delle capacità produttive installate; è stata quindi affrontata una nuova fase di gestione degli impianti a ciclo continuo con diversi assetti e modalità di conduzione dei nostri forni prima non esperite. Presso alcune unità produttive si è dovuto ricorrere all'intervento della cassa Integrazione Guadagni Ordinaria e con il perdurare della crisi anche alla Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria.

Nel 2013 la CIGO è intervenuta nelle unità produttive di Manfredonia, Sorbolo, Riva del Garda, e Siniscola, mentre la CIGS è stata richiesta per Settimello.

Si rinvia inoltre alla risposta alla domanda n. 50.

10) *C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

Non esiste alcun impegno in tal senso.

11) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali o altri che riguardano la società? Con quali possibili danni alla società?*

Nessun amministratore è indagato per reati ambientali o altri reati che riguardano la società

12) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Non sono previste indennità di fine mandato per gli amministratori

13) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

La valutazione del valore equo degli investimenti immobiliari 2013 della società è stata effettuata dall'ufficio immobiliare interno.

14) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è 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 AIG.

Il broker della società è Marsh.

La scadenza della polizza è annuale.

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

No

16) 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 35 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.

17) 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 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 2013 è pari a circa l'1% ed è principalmente collegato al rendimento di depositi a breve periodo con banche di primo livello, denominati principalmente in euro e dollari.

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

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

19) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?*

No

20) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?*

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

21) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?*

No

22) *Finanziamo l'industria degli armamenti?*

No

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

La risposta sui relativi dati al 31 marzo 2014 sarà data in assemblea.

Il costo medio ponderato della provvista a fine 2013 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 2013 è pari a circa l'1% ed è principalmente collegato al rendimento di depositi a breve periodo con banche di primo livello, denominati principalmente in euro e dollari.

24) *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

25) *Vi sono state imposte non pagate? se sì a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?*

La società paga regolarmente le imposte alle scadenze dovute. In relazione ai contenziosi fiscali in essere si fa riferimento a quanto indicato nelle note al bilancio.

26) *vorrei conoscere: variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.*

Successivamente al 31 dicembre 2013 non sono intervenute variazioni significative nelle partecipazioni

27) *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. L'unica partecipazione quotata, a seguito del delisting di Dyckerhoff AG avvenuto ad agosto 2013, è quella strategica di collegamento in Corporación Moctezuma SAB de CV.

28) *vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.*

La risposta sui relativi dati al 31 marzo 2014 sarà data in assemblea.

29) *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 2013 non ha effettuato trading su azioni proprie né su azioni di altre società.

30) *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 4,8 milioni di euro, di cui circa 4,4 milioni di euro relativamente alle azioni ordinarie e circa 0,4 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 2014, l'eventuale alienazione delle azioni proprie comporterebbe una teorica plusvalenza complessiva di circa 2,3 milioni di euro.

31) *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%
Mainstay Marketfield Fund	6,640%
Metropole Gestion	0,476%
Government of Norway	0,444%
The Pyramid Peak Foundation	0,422%
WM Pool – Equities Trust No 26	0,421%
Sunsuper Superannuation Fund	0,308%
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	0,298%
JPMorgan European Smaller Companies Tst	0,280%

32) *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.

33) *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 società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti.*

La risposta sarà data in assemblea.

34) *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.

35) *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. 9.001, di cui n. 520 residenti all'estero, così suddivisi in base a fasce di possesso:

da 1 a 1.000 azioni ordinarie, n. 7.042 azionisti,

da 1.001 a 10.000 azioni ordinarie, n. 1.562 azionisti,

da 10.001 a 100.000 azioni ordinarie, n. 279 azionisti,

oltre 100.001 azioni ordinarie, n. 118 azionisti.

36) *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

37) *vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti fondazioni politiche (come ad esempio italiani nel mondo), fondazioni ed 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

38) *vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori? e come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti?*

No per la prima domanda. Per quanto riguarda la seconda domanda, eventuali retrocessioni di fine anno possono essere solo imputabili ad alcuni contratti con fornitori che prevedono, al raggiungimento di un target di fatturato, il riconoscimento a favore della società di un bonus.

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

No

40) *vorrei conoscere se si e' incassato in nero?*

No

41) *vorrei conoscere se si e' fatto insider trading?*

No

42) *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?*

Non risultano interessenze in società' fornitrici da parte di amministratori o dirigenti con responsabilità strategiche.

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

Nel 2013 la società e le sue controllate hanno effettuato liberalità per circa 1 milione di euro, principalmente a favore di enti con finalità a carattere sociale, educativo, culturale, sportivo.

44) *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

45) *vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?*

I riferimenti al contenzioso, anche di gruppo ed anche in materia di antitrust, sono contenuti nella nota 45 al bilancio civilistico e nella nota 47 al bilancio consolidato. Non vi sono aggiornamenti rilevanti alla data odierna

46) *vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società'.*

Non ce ne sono

47) *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.

Il primo Eurobond di Buzzi Unicem SpA è stato emesso con Banca IMI e Deutsche Bank nel ruolo Joint Lead Manager e Bookrunner, il secondo con Mediobanca e Merrill Lynch International, il bond “Equity-Linked” emesso nel 2013 con Unicredit, Commerzbank e Credit Agricole nel ruolo di Joint Bookrunners, 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.

48) *vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore.*

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

49) *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 2013 non vi sono state significative acquisizioni e cessioni di partecipazioni, ad eccezione della procedura di acquisto del residuo 3,4% di tutte le azioni ordinarie e privilegiate Dyckerhoff AG detenute dagli azionisti di minoranza (cosiddetto squeeze-out) per arrivare al 100% del capitale sociale della stessa, con un esborso complessivo di circa 65,3 milioni di euro.

Nel 2013 i costi per ripristino delle cave in Italia sono stati pari a circa 0,5 milioni di euro.

Nel 2013, gli investimenti in Ecologia, Ambiente e Sicurezza effettuati da Buzzi Unicem in Italia sono stati pari a circa 6,4 milioni di Euro, con un’incidenza di circa 36% sugli investimenti totali, ad oggettiva dimostrazione del costante impegno aziendale verso lo sviluppo sostenibile, nonostante l’attuale difficile contesto economico.

50) *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 stessa, sono destinatari dei piani di incentivazione destinato al personale con incarichi direttivi, così come indicato nella relazione sulla remunerazione; i compensi scaturenti da questi piani sono assoggettati ai prelievi previdenziali e fiscali ai sensi di legge.

Le variazioni medie del costo del lavoro in Italia, per il 2013, sono state le seguenti:

- Operai : -3,55% a fronte della diminuzione del 5,39% di organico della categoria e ricorso alla CIGO/CIGS.
- Impiegati: -1,64 %, dovuto principalmente alle operazioni di contenimento di organico realizzate nel 2013.
- Dirigenti: +5,86% dovuto essenzialmente all' incremento degli incentivi all' esodo che da soli hanno determinato un aumento del 4,91%.

Il costo strutturale del lavoro in Italia è complessivamente diminuito del 2,54%.

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

Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2013 ripartito per categoria è riportato a pag. 55 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 nazionale di lavoro specifico; a fine esercizio 2013 i dirigenti in Italia erano 47.

Alla pagina 59 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", istigazione al suicidio, risarcimento danni alla persona per infortuni sul lavoro.

I provvedimenti organizzativi di ristrutturazione e riorganizzazione conseguenti alla recessione, erano stati avviati negli scorsi anni con un arco temporale di sviluppo che comprendeva anche il 2013 e nel 2013 sono state attivate una procedura nel settore cemento e due nel settore calcestruzzo che esplicheranno i loro effetti fino alla fine del 2014. Si tratta di provvedimenti di riduzione del personale, sia nel settore cemento che nelle attività del calcestruzzo, conclusi con accordi sindacali. Essi hanno riguardato, nel 2013, 63 persone, con un'età media di 50,1 anni.

51) *vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?*

No

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

La riduzione dei costi, messa in atto da alcuni anni per contrastare la netta diminuzione dei ricavi, ha riguardato tutti i possibili ambiti di intervento, dalle spese produttive a quelle logistiche, generali, commerciali, ecc.

53) *vorrei conoscere. vi sono società di fatto controllate (sensi c.c) ma non indicate nel bilancio consolidato?*

Non ce ne sono

54) *vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del gruppo qual'è il prezzo medio.*

In Italia a livello industriale il consumo è poco significativo, siamo nell'ordine dello 0,6% in termini di MCal consumate nel 2013 e acquistiamo a prezzi di mercato. Il gas è utilizzato

prevalentemente per le operazioni di accensione delle linee di cottura.

L'unico consumo consistente a livello industriale si riferisce alle attività in Russia.

55) *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

56) *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 34% del totale del gruppo.

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

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

58) *vorrei conoscere i costi per le assemblee*

I costi per l'assemblea ammontano a circa 16.000 euro.

59) *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

60) *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.

61) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?*

Il Gruppo non possiede elicotteri o aerei aziendali

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

Al 31 dicembre 2013 i crediti in sofferenza della società erano pari a circa 5,3 milioni di euro.

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

Non ce ne sono stati

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

Nel corso del 2013 la società non ha effettuato alcuna cessione di credito commerciale

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

No

66) *Da chi è composto l'ODV e quanto costa alla società?*

L'organismo di Vigilanza è individuato nella funzione di Internal Audit della società.

67) *A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?*

La società non detiene investimenti in titoli pubblici.

68) *Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?*

I debiti verso istituti previdenziali al 31 dicembre 2013 ammontano a circa 4,3 milioni di euro di cui circa 2,7 milioni verso Inps.

I debiti tributari al 31 dicembre 2013 ammontano a circa 9,9 milioni di euro di cui circa 1,7 milioni per ritenute e 8,2 milioni per imposte verso l'erario tedesco come indicato nelle note al bilancio.

69) *Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?*

Come indicato nelle note al bilancio, la società aderisce al consolidato fiscale nazionale con Fimedi S.p.A. (azionista di controllo della società) nel ruolo di consolidante.

La procedura di consolidamento fiscale permette alla consolidante di determinare un unico reddito imponibile dato dalla somma dei redditi imponibili e delle perdite delle singole società che vi partecipano.

Il consolidato fiscale nel 2013 ha chiuso con un una perdita e pertanto nessuna imposta IRES è dovuta.

70) *Quanto è margine di interesse interno dello scorso esercizio positivo della redditività e quello negativo dell'indebitamento?*

Il margine di interesse negativo sull' indebitamento 2013 era di circa 4,5%.

Il margine di interesse positivo sugli investimenti dell'anno 2013 è pari a circa l'1%.

Assemblea degli Azionisti

Casale Monferrato, 9 Maggio 2014

Struttura del gruppo

BUZZI UNICEM SpA

CEMENTO

Buzzi Unicem
100%

Cementi Moccia
50%

CALCESTRUZZO E AGGREGATI

Unical
100%

Altre partecipate
30-50%

ATTIVITA' ESTERE

Alamo Cement
USA 100%

Buzzi Unicem USA ¹
USA 100%

Dyckerhoff
GER 100%

Corp. Moctezuma ²
MEX 50%

ATTIVITA' CORRELATE

Addiment Italia
50%

Laterlite
33%

Premix
40%

Situazione a Maggio 2014

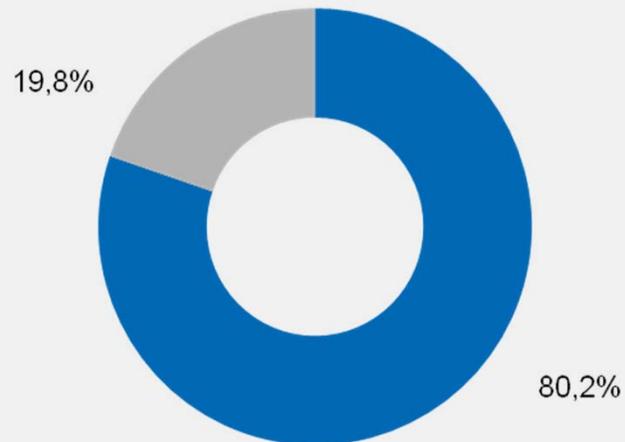
(1) 48,5% detenuto indirettamente attraverso Dyckerhoff (2) % della quota di controllo; 33% competenza economica

△ Società quotata

Struttura del capitale

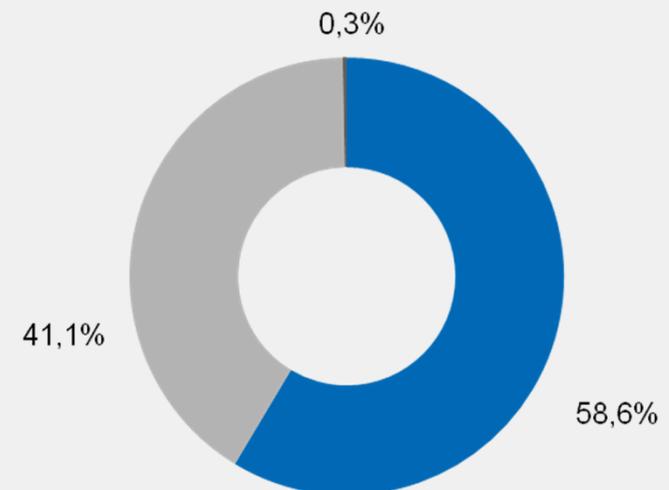
Capitale Sociale

• 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 2014

Sintesi dell'esercizio

▪ Volumi

- Dopo un primo semestre debole, il buon sviluppo del terzo e quarto trimestre riporta le vendite di cemento ai livelli dell'anno precedente (+0,3%)
- Italia: maggiori esportazioni e vendite di clinker compensano il calo della domanda interna (cemento -3,1%, calcestruzzo -18,5%)
- Stati Uniti: solida crescita nell'ultimo trimestre e l'intero esercizio (cemento +8,7%, calcestruzzo +5,0%)
- Europa Centrale: grazie ad un secondo semestre più favorevole le vendite di cemento confermano i livelli del 2012 (-1,4%)
- Europa Orientale: notevole ripresa negli ultimi tre mesi in Russia ed Ucraina, leggero incremento in Polonia ma perduranti difficoltà in Repubblica Ceca; nel complesso stesso livello del 2012 (-0,3%)
- Messico: l'esercizio chiude in peggioramento rispetto al 2012 (cemento -9,0%, calcestruzzo -3,4%), peraltro segnali di stabilizzazione nell'ultimo trimestre

▪ Prezzi

- Andamento differenziato, con variazione sfavorevole in Italia, Polonia, Repubblica Ceca e soprattutto in Messico
- Aumenti in valuta locale realizzati in Stati Uniti, Russia e Ucraina; stabili gli altri paesi

Sintesi dell'esercizio (2)

▪ Cambi

- Effetto traduzione sfavorevole sul fatturato (€m 50), per la debolezza del dollaro, rublo e hryvnia

▪ Costi

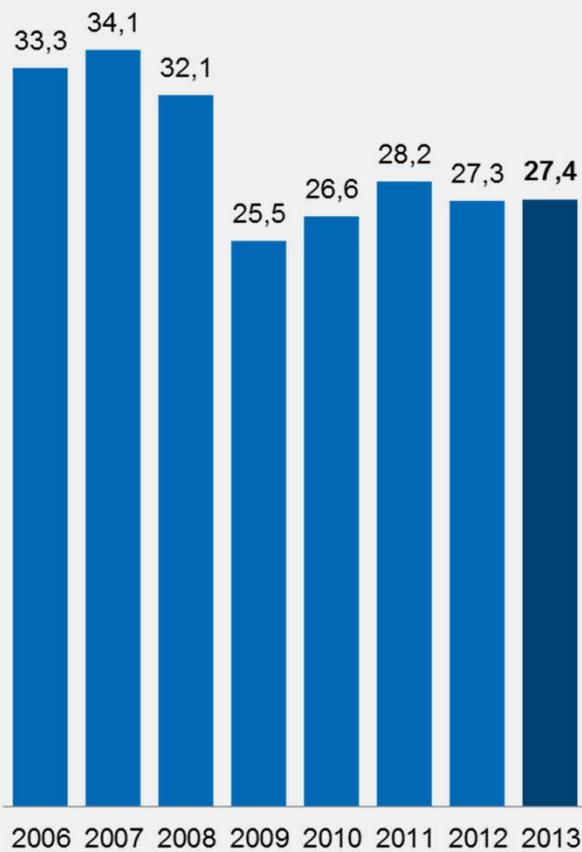
- Generalmente sotto controllo, con ulteriore discesa della “bolletta energetica” e del peso della stessa sul fatturato; Russia la principale eccezione

▪ Risultati

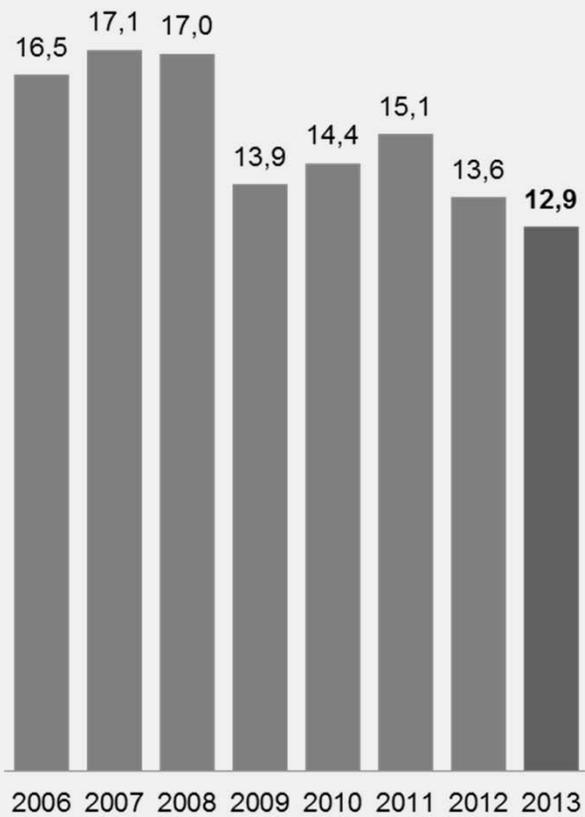
- Fatturato in diminuzione del 2,1%, ma miglioramento della redditività caratteristica dal 16,2% al 17,5%
- Indebitamento netto scende a €m 1.066, grazie al controllo degli investimenti, prudente politica del dividendo, cessione di attività non strategiche e dopo aver speso lo “squeeze-out” Dyckerhoff (€m 66)

Volumi

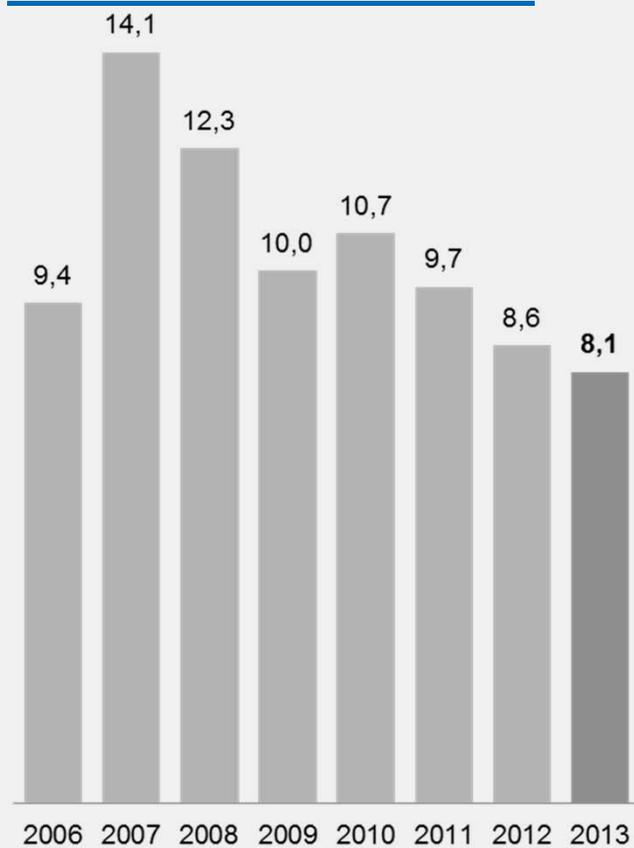
Cemento (m ton)



Calcestruzzo preconfezionato (m m3)

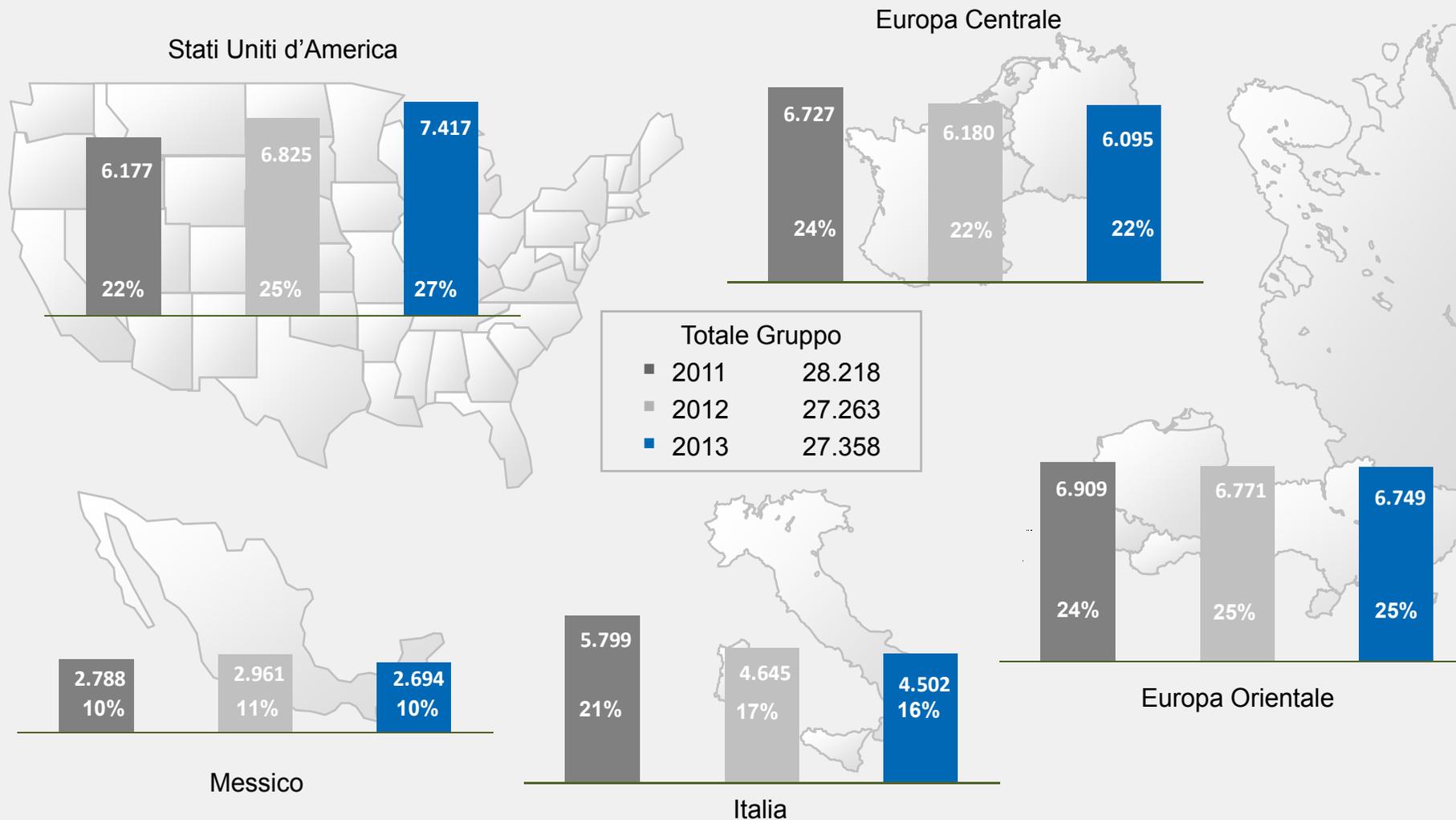


Aggregati (m ton)

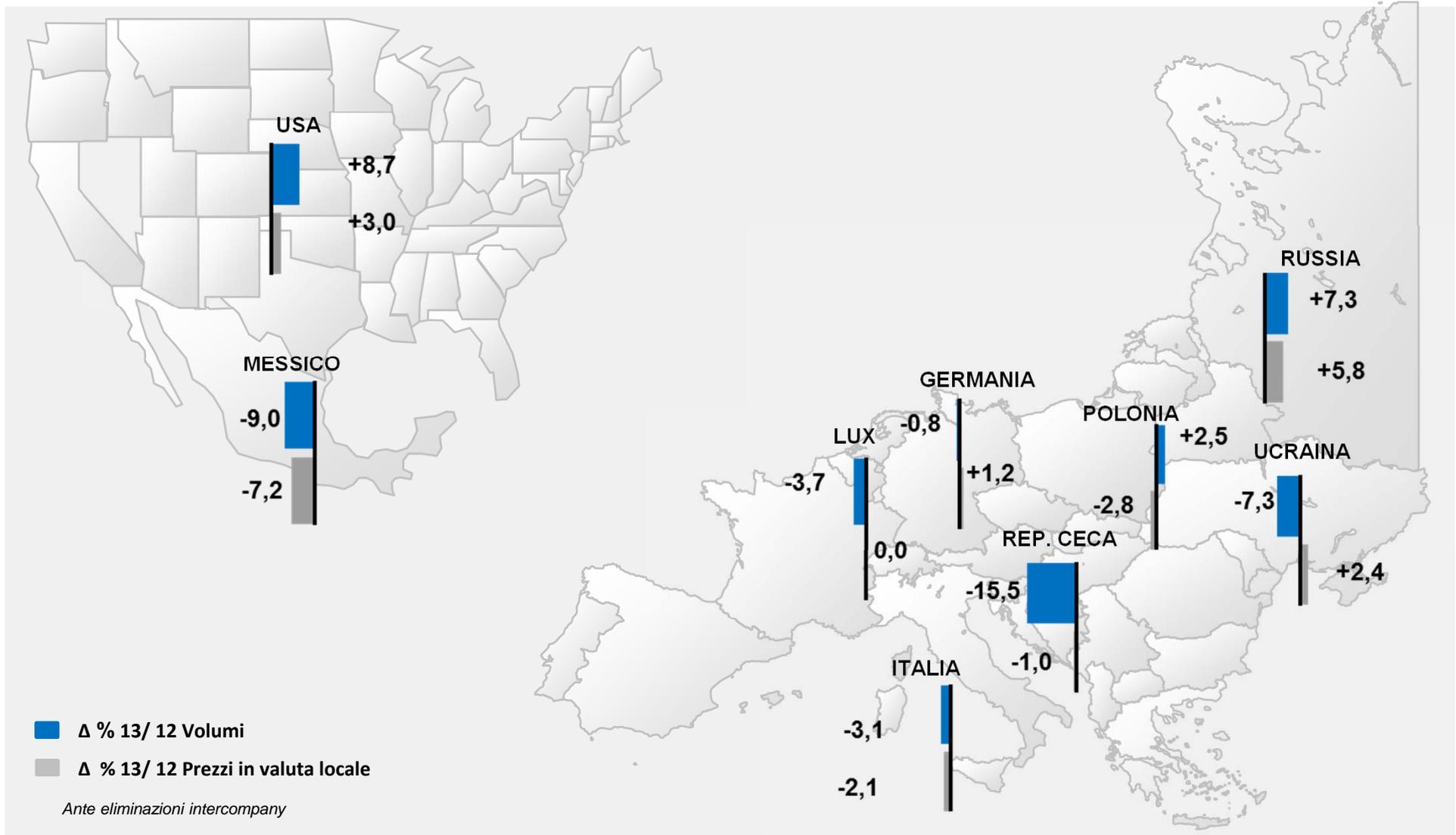


Volumi cemento per area geografica

000 ton e % del totale



Andamento volumi e prezzi cemento



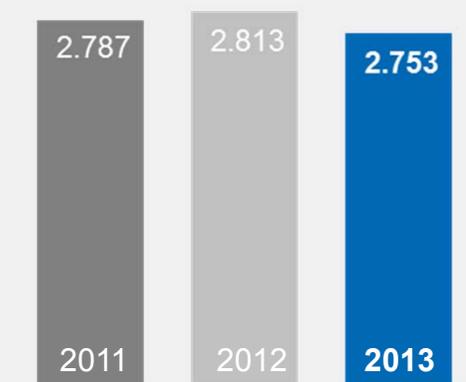
Fatturato per mercato

	2013	2012	Δ	Δ	Forex	Area	Δ I-f-I
EURm			abs	%	abs	abs	%
 Italia	434,8	478,9	(44,2)	-9,2	-	-	-9,2
 Stati Uniti d'America	729,9	680,5	49,3	+7,3	(24,6)	-	+10,9
 Germania	599,7	604,0	(4,3)	-0,7	-	5,7	-1,6
 Lussemburgo	109,1	104,1	5,1	+4,9	-	-	+4,9
 Paesi Bassi	73,2	87,5	(14,3)	-16,4	-	-	-16,4
 Rep.Ceca/Slovacchia	131,8	149,6	(17,8)	-11,9	(3,7)	-	-9,4
 Polonia	101,0	109,0	(7,9)	-7,3	(0,3)	-	-7,0
 Ucraina	123,8	134,3	(10,5)	-7,8	(5,2)	-	-3,9
 Russia	248,6	234,6	14,0	+6,0	(15,0)	-	+12,4
 Messico	233,8	269,2	(35,4)	-13,2	(0,8)	-	-12,8
<i>Elisioni</i>	(32,6)	(38,2)	5,6				
Totale	2.753,1	2.813,4	(60,4)	-2,1	(49,7)	5,7	-0,6

Principali dati economici

EURm

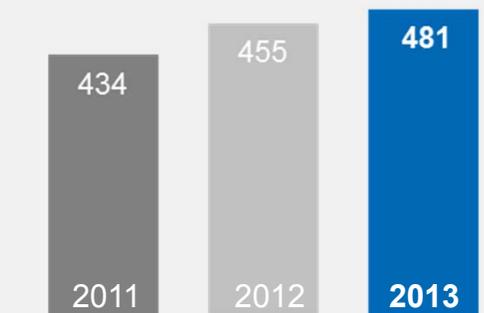
Fatturato



	11/10	12/11	13/12
	%	%	%

Δ anno su anno	+ 5,2	+0,9	-2,1
Δ operativo	+ 6,0	-1,8	- 0,6
Δ cambio	- 1,7	+2,4	-1,8
Δ area	+1,0	+0,3	+0,2

Margine Operativo Lordo

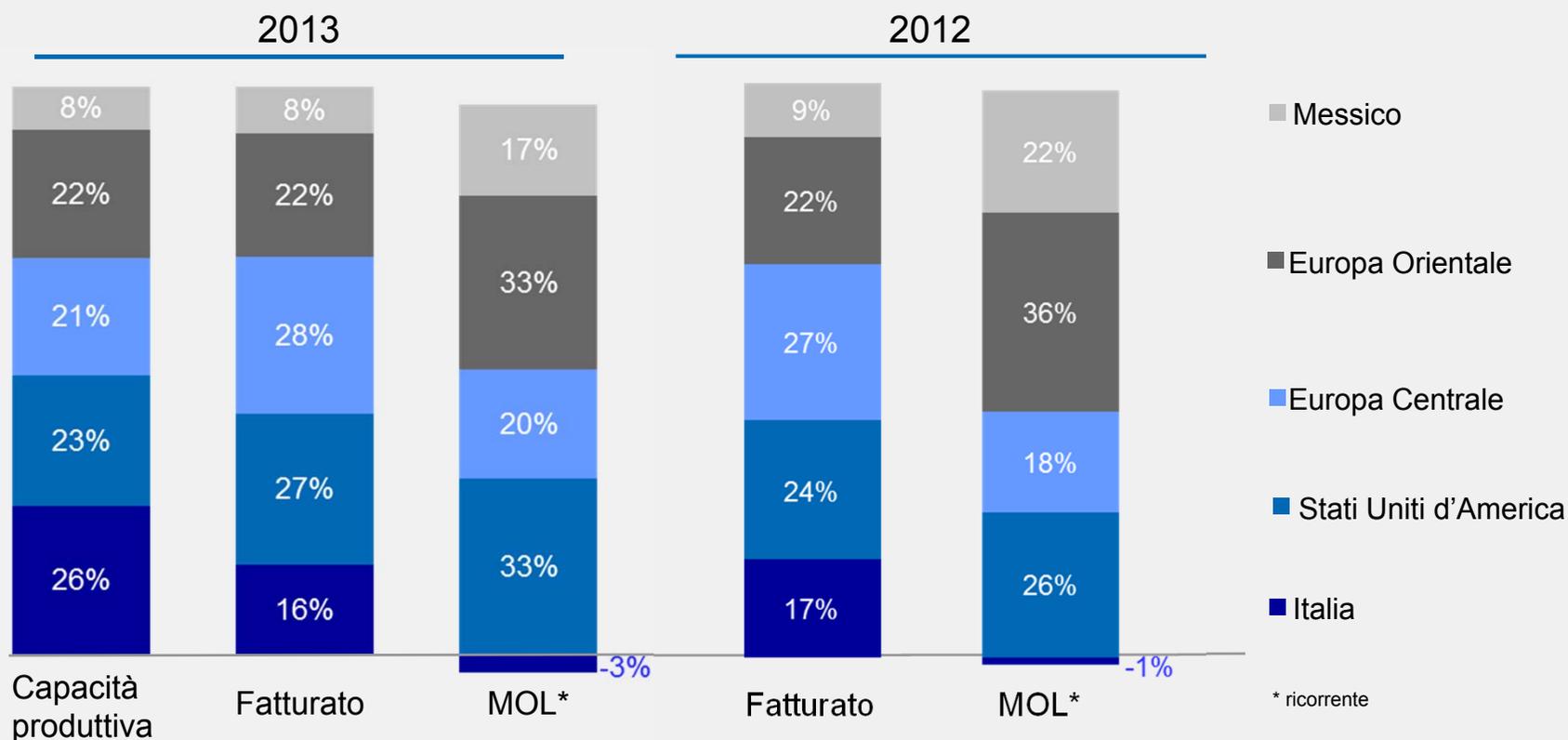


	11/10	12/11	13/12
	%	%	%

Δ anno su anno	+ 11,0	+4,8	+5,7
Δ operativo	+ 12,2	+1,4	+8,4
Δ cambio	-2,0	+3,3	-2,8
Δ area	+0,8	+0,1	+0,1

Fatturato e MOL per area geografica

- Si riduce il peso dei mercati emergenti, da 57% a 50% del MOL
- Contributo italiano ancora negativo



Conto Economico Consolidato

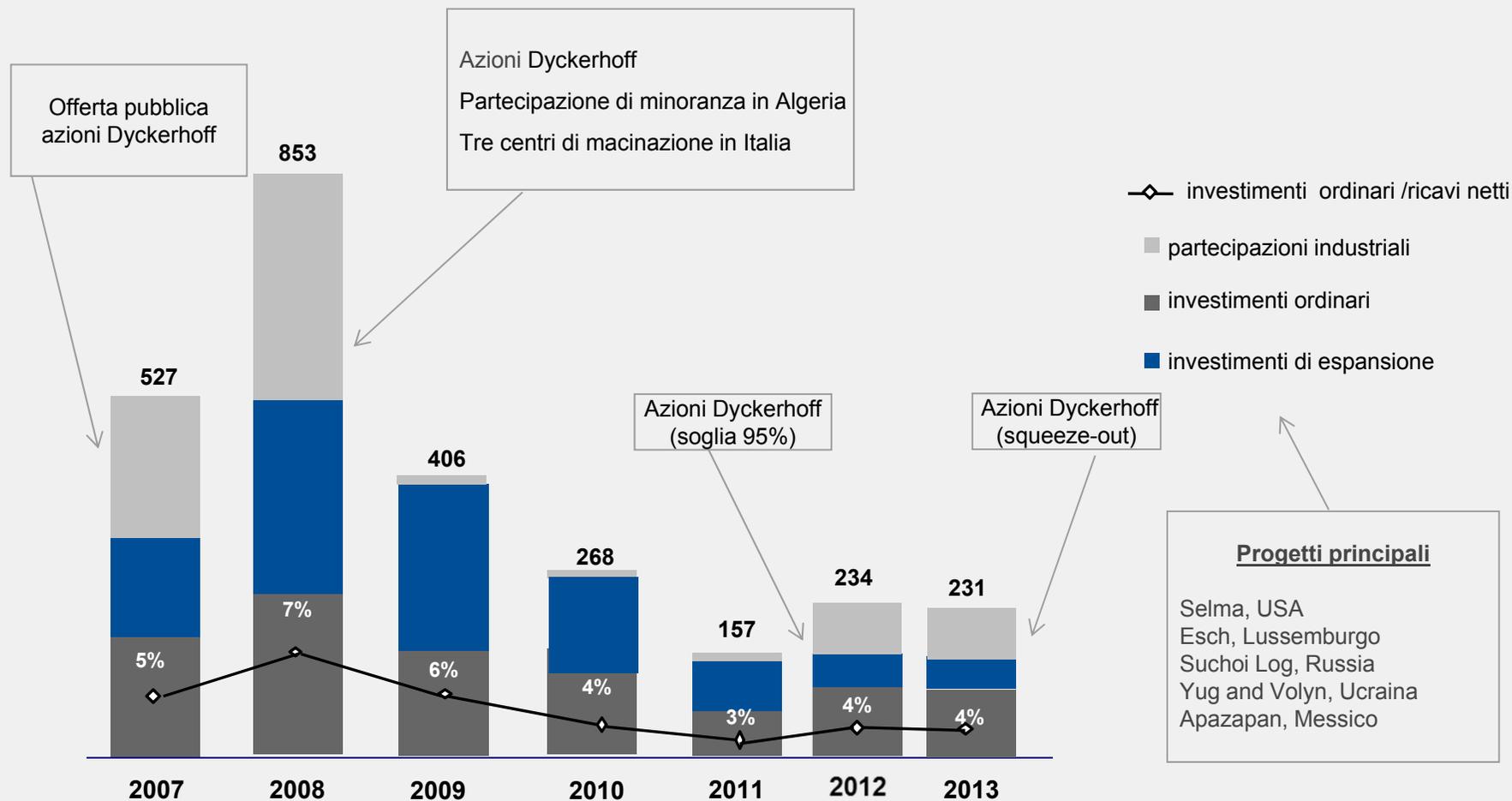
EURm	2013	2012	Δ abs	Δ %
Ricavi Netti	2.753,1	2.813,4	(60,4)	-2,1
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	481,2	455,1	26,1	+5,7
<i>di cui, non ricorrente</i>	25,3	7,8		
<i>in % dei ricavi (ricorrente)</i>	16,6%	15,9%		
Ammortamenti e svalutazioni	(331,4)	(258,0)	(73,4)	
Risultato Operativo (EBIT)	149,8	197,0	(47,3)	-24,0
<i>in % dei ricavi</i>	5,4%	7,0%		
Oneri finanziari netti	(110,5)	(126,1)	15,6	
Risultato partecipazioni	6,4	6,1	0,3	
Utile ante imposte	50,3	77,8	(27,6)	-35,4
Imposte sul reddito	(79,2)	(75,9)	(3,3)	
Utile Netto (perdita)	(29,0)	2,0	(30,9)	>100
Quote Terzi	(21,7)	(30,4)	8,7	
Utile Netto (perdita) degli azionisti	(50,7)	(28,5)	(22,2)	-78,0
Autofinanziamento	302,4	260,0	42,4	+16,3

Rendiconto Finanziario Consolidato

EURm	2013	2012
Cassa generata dalle operazioni	430,6	418,1
<i>in % dei ricavi</i>	15,6%	13,7%
Interessi passivi pagati	(97,6)	(98,1)
Imposte sul reddito pagate	(76,4)	(67,0)
Flusso monetario dalle attività operative	256,6	253,0
<i>in % dei ricavi</i>	9,3%	9,0%
Investimenti industriali	(164,4)	(147,2)
Investimenti in partecipazioni	(67,1)	(86,8)
Dividendi pagati	(33,3)	(46,5)
Dividendi da società collegate	6,5	5,9
Cessione di attività fisse e partecipazioni	39,2	29,1
Differenze cambio e valutazione derivati	(0,4)	1,1
Ratei passivi	2,4	(4,1)
Interessi attivi incassati	19,8	16,0
Altri movimenti	-	(2,3)
Variazione posizione finanziaria	59,3	18,1
Posizione Finanziaria Netta (fine periodo)	(1.065,6)	(1.124,9)

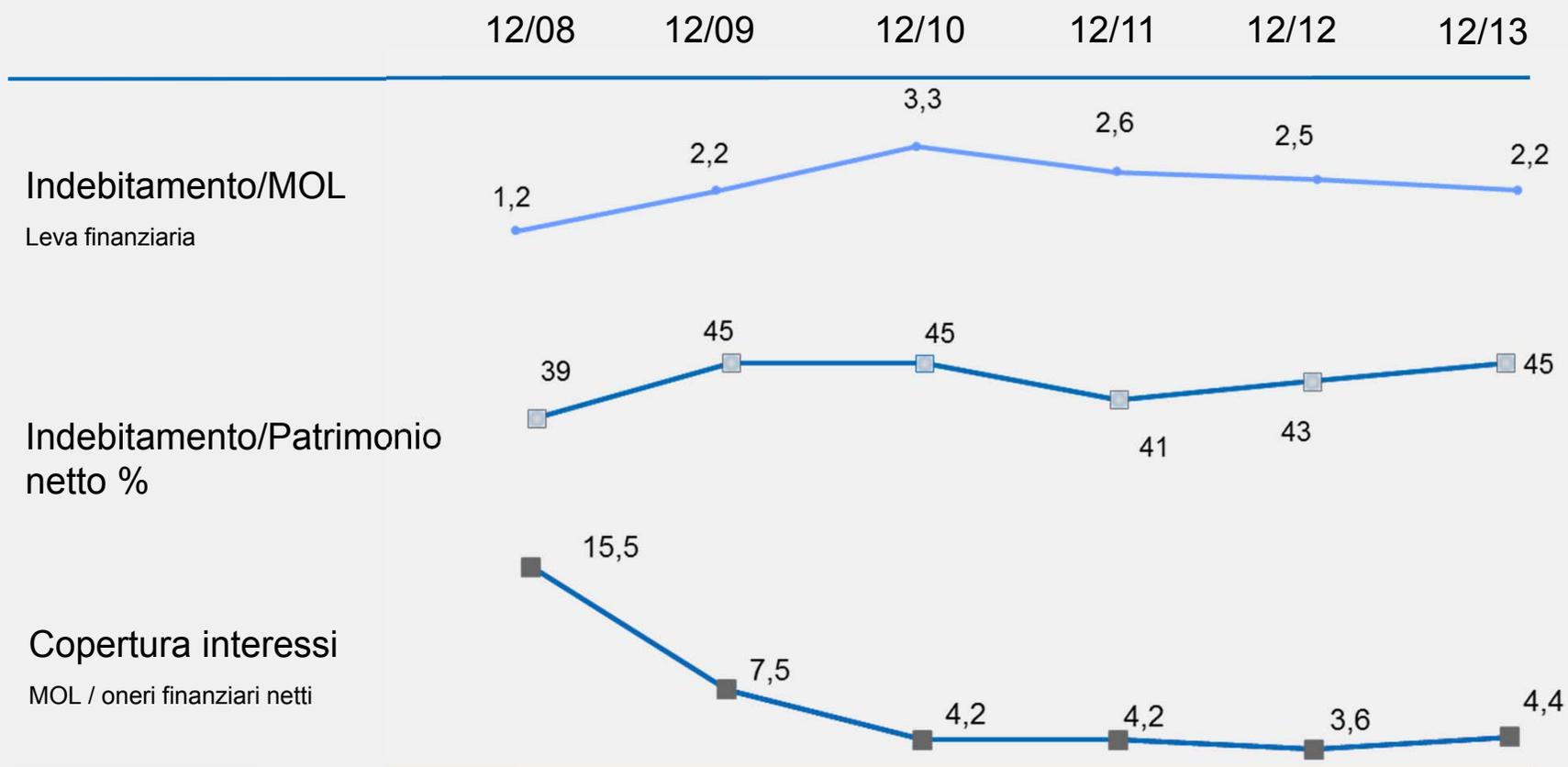
Investimenti industriali

Nel periodo 2007-2013 pari a €m 2.677, di cui €m 954 per progetti di espansione



Condizione finanziaria

- In miglioramento gli indici di leva finanziaria nonostante acquisto residuale delle azioni Dyckerhoff



Conto Economico Buzzi Unicem SpA

EURm	2013	2012	Δ	Δ
			abs	%
Ricavi Netti	299,2	315,9	(16,7)	-5,3
Margine Operativo Lordo	13,0	17,5	(4,5)	-25,9
<i>in % dei ricavi</i>	4,3	5,5		
Risultato Operativo	(60,9)	(14,6)	(46,3)	> 100
<i>in % dei ricavi</i>	(20,4)	(4,6)		
Proventi (oneri) finanziari netti	(56,2)	(34,0)	(22,2)	
di cui, dividendi	97,9	150,5	(52,6)	-35,0
Utile ante imposte	(117,1)	19,4	(136,5)	> 100
Imposte sul reddito	(2,5)	(8,9)	6,4	
Utile Netto (perdita)	(119,6)	10,5	(130,1)	>100
Autofinanziamento ⁽¹⁾	(45,7)	42,6	(88,3)	
<i>in % dei ricavi</i>	(15,3)	13,5		
Patrimonio netto	1.666,5	1,798,5	(132,0)	-7,3

(1) Utile netto + ammortamenti e svalutazioni

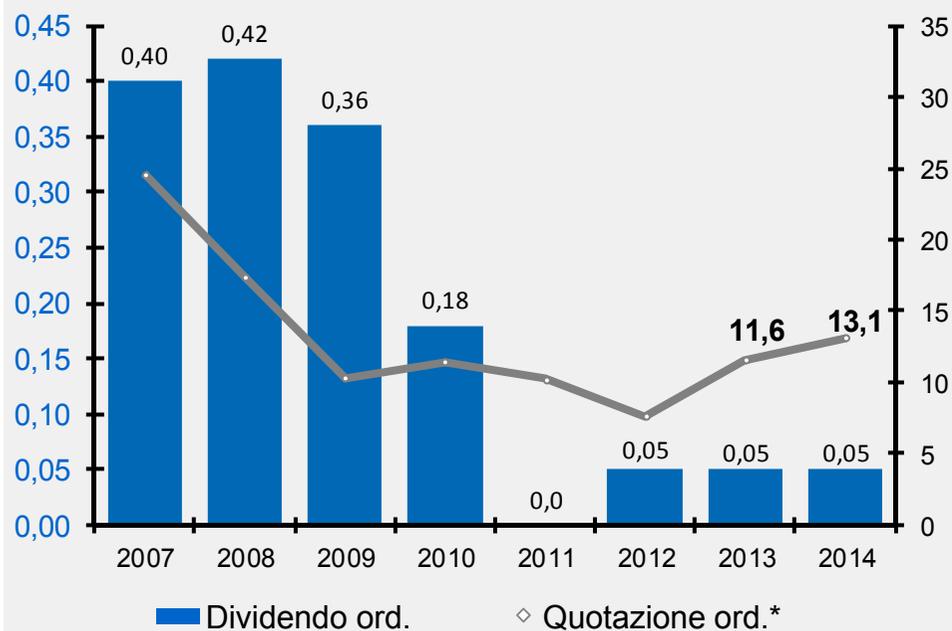
Buzzi Unicem SpA – Principali variazioni

EURm	2013	2012	Δ abs
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	13,0	17,5	(4,5)
Perdite di valore	(41,1)	(0,2)	(40,9)
Dividendi da partecipazioni	97,9	150,5	(52,6)
Svalutazione di partecipazioni	(83,2)	(54,7)	(28,5)
Variazione totale			(126,5)
Utile netto (perdita)	(119,6)	10,5	(130,1)

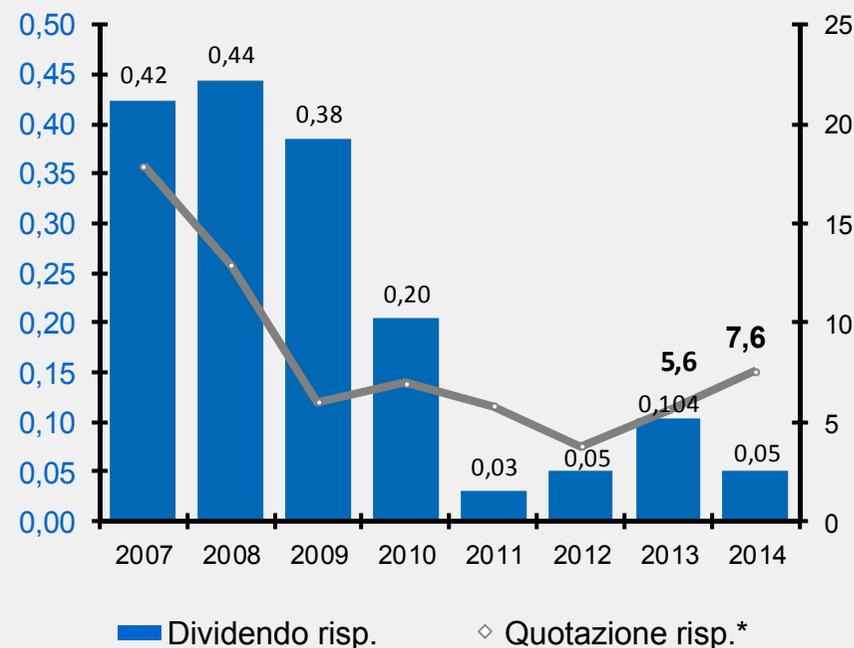
Quotazione azioni e dividendo

- Dividendo di €0,05 alle azioni ordinarie ed alle azioni di risparmio
- CAGR (2007-14) azioni ordinarie: -10,3%
- CAGR (2007-14) azioni risparmio: -13,3%

Azione Ordinaria



Azione Risparmio



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

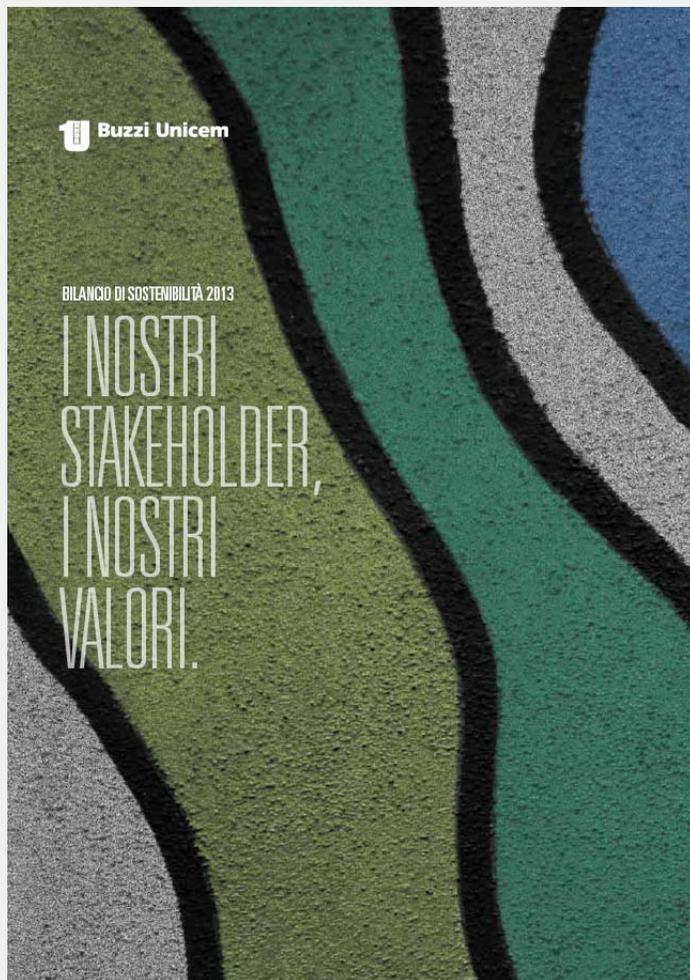
CAGR: tasso di crescita composto annualizzato

Andamento di mercato 2014

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

Nota: prezzi in valuta locale

Sostenibilità degli investimenti a lungo termine



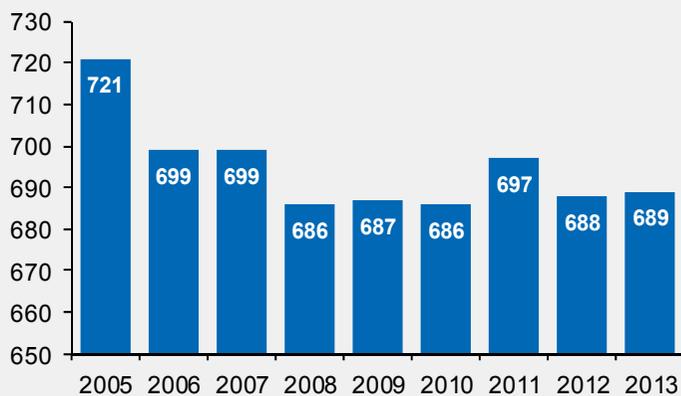
Il Bilancio di sostenibilità 2013, giunto all'undicesimo anno di pubblicazione, mantiene il livello di rendicontazione A+ nell'applicazione del Global Reporting Initiative (GRI)

- 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



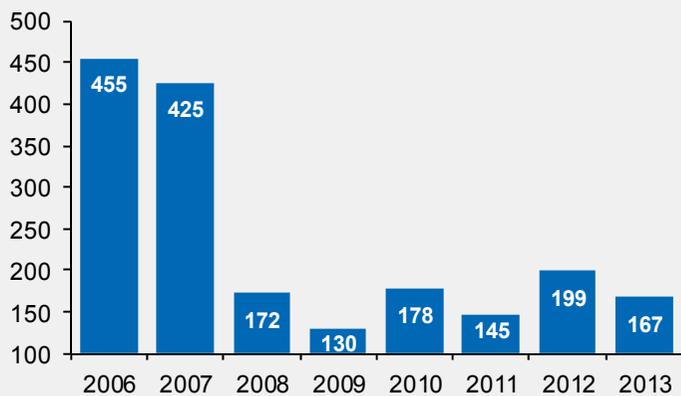
Sostenibilità: Report 2013 - indicatori principali (1)

Gas serra - Kg/t di cemento equivalente



Riduzione emissioni CO₂

Polveri – g/t di clinker

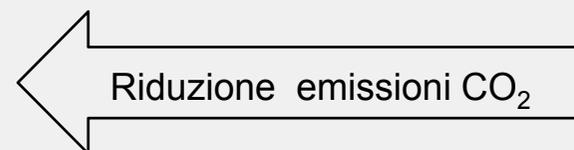
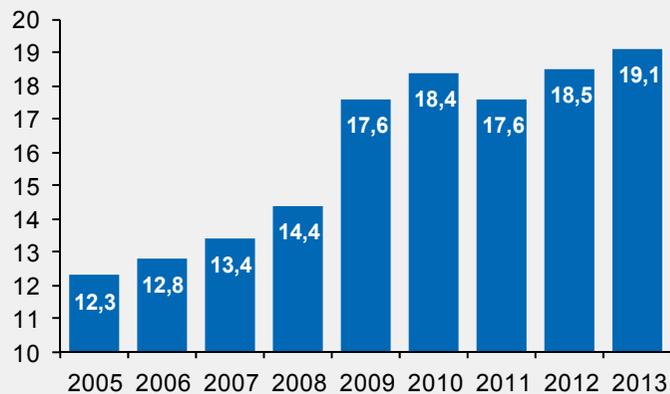


Emissioni atmosferiche

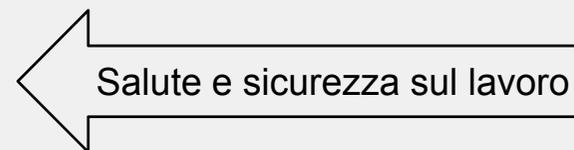
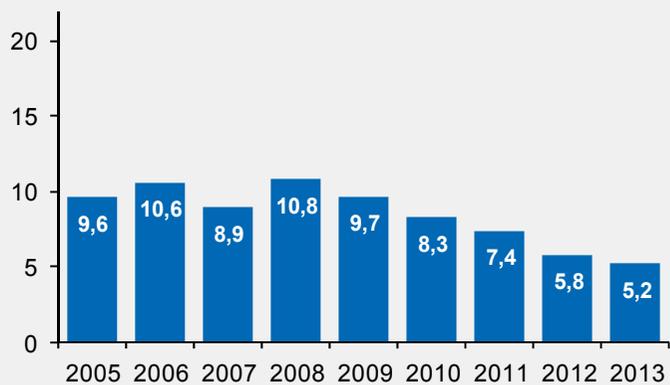


Sostenibilità: Report 2013 - indicatori principali (2)

Sostituzione calorica - in %

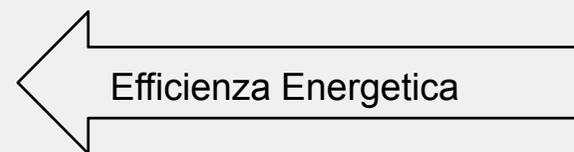
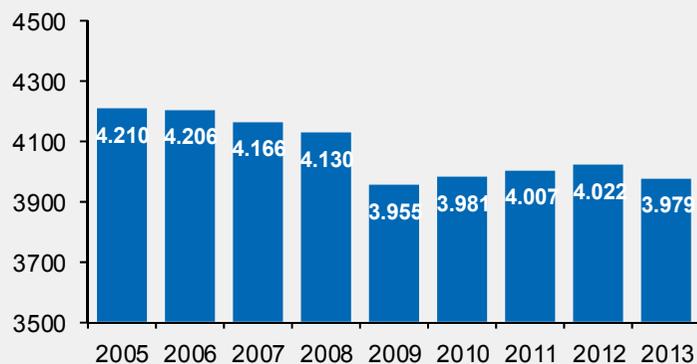


Indice di frequenza infortuni – N° x1M / ore lavorate

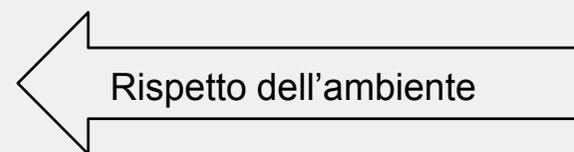
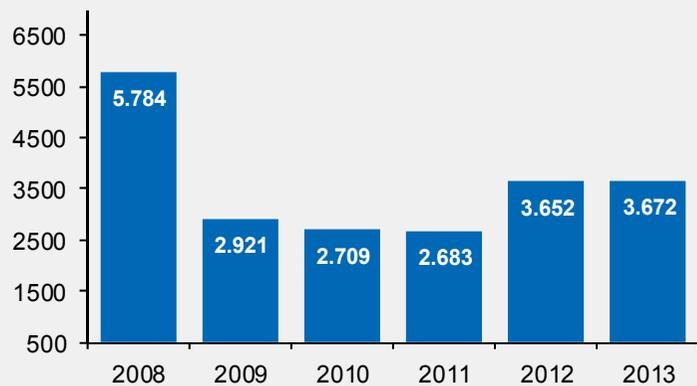


Sostenibilità: Report 2013 - indicatori principali (3)

Consumo specifico linea di cottura - Gj/t clinker



Produzione di rifiuti - g/t di cemento equivalente



Assemblea degli Azionisti

Casale Monferrato, 9 Maggio 2014

Dr. Mario PIA - Elenco incarichi ex art. 2400, comma 4, Cod. Civ.

num.	Ragione sociale	Codice Fiscale	Indirizzo	Tipologia incarico
1	Addiment Italia Srl	05776080011	Via Luigi Buzzi, 6 15033 Casale Monferrato (AL)	Presidente del Collegio sindacale
2	Ampimmo Spa	97646050019	Corso Stati Uniti, 41 10100 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
3	Banca Patrimoni Sella & C. Spa	08301100015	Via Lagrange, 20 10100 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
4	Banca Sella Holding S.p.A.	01709430027	Piazza Gaudenzio Sella, 1 13900 Biella (BI)	Presidente del Collegio sindacale
5	Buzzi Unicem Spa (quotata)	00930290044	Via Luigi Buzzi, 6 15033 Casale Monferrato (AL)	Presidente del Collegio sindacale
6	Cementi Mocca Spa	06081040633	Via G. Ferraris, 101 80142 Napoli (NA)	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
7	D.F.G. Progetti Immobiliari Spa	09003130011	Via Carlo Alberto, 59 10123 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
8	Embraco Europe Srl	11181620151	Piazza Solferino, 20 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
9	EMI Ente Moda Italia Srl	03341040487	Via Faenza, 109/111 50123 Firenze (FI)	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
10	Family Advisory SIM Spa - Sella & Partners	10255900010	Via Roma, 366 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
11	Fimedi Spa	01123470013	Corso Vinzaglio, 29 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
12	Fratelli Buzzi Spa	01972110066	Via Luigi Buzzi, 6 15033 Casale Monferrato (AL)	Presidente del Collegio sindacale
13	Italianfood Spa	00496660010	Piazza Solferino, 20 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
14	Parco Industriale di Chivasso S.c.r.l.	07350480013	Via Caluso, 50 10034 Chivasso (TO)	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
15	Peyrani Trasporti Spa	09678890014	Corso Vinzaglio, 24 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
16	Pinacoteca del Lingotto Giovanni e Marella Agnelli	97623450018	Via Nizza, 262 10100 TORINO (TO)	Revisore
17	PMC Automotive Melfi srl	11036300017	Via Pavla, 65 10098 RIVOLI (TO)	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
18	PMC Automotive Spa	03709420610	Viale Carlo III Prima traversa Via Galvani snc - San Nicola La Strada (CE)	Sindaco effettivo del Collegio Sindacale
19	Presa Spa	00184400042	Corso Vinzaglio, 29 10121 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
20	Raspini Spa	03737240014	Via Piscina, 73 10060 Scalenghe (TO)	Presidente del Collegio sindacale
21	SORIS Spa	09000640012	Via Vigone, 80 10139 Torino (TO)	Presidente del Collegio sindacale
22	Unicalcestruzzi Spa	01303280067	Via Luigi Buzzi, 6 15033 Casale Monferrato (AL)	Presidente del Collegio sindacale

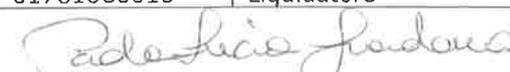
Torino, 9 maggio 2014

(Dr. Mario PIA)

Dott.ssa Paola Lucia GIORDANO:

Elenco degli incarichi di amministrazione e controllo in altre società ricoperte alla data del 08/05/2014

Ragione sociale	Codice Fiscale	Carica
AMPERA' SPA 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	03764660019	Sindaco Effettivo Revisore
AMPIMMO S.p.A. 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	97646050019	Sindaco Effettivo Revisore
FIMET MOTORI & RIDUTTORI S.p.A. 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	03764660019	Sindaco Effettivo
SIDAUTO SPA 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	00526840012	Sindaco Effettivo Revisore
BUZZI UNICEM SPA 15033 Casale Monferrato, Via Luigi Buzzi n. 6	00930290044	Sindaco Supplente
D.F.G. PROGETTI IMMOBILIARI SPA 10123 Torino Via c. Alberto 59	09003130011	Sindaco Supplente
FENERA REAL ESTATE SPA 10121 Torino Corso Matteotti 26	08247500013	Sindaco Supplente
FIMEDI SPA 10121 Torino, Corso Vinzaglio 29	01123470013	Sindaco Supplente
FRATELLI SACLA' SPA 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	01070500010	Sindaco Supplente
MONCANINO SPA 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	08639060014	Sindaco Supplente
PRESA SPA 10121 Torino, Corso Vinzaglio 29	00184400042	Sindaco Supplente
RIV SKF OFFICINE DI VILLARPEROSA S.p.A. 10100 Torino Via Arcivescovado 1	0512490012	Sindaco Supplente
ROFIN SRL 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	03759610011	Sindaco Supplente
SETEC S.p.A 10129 Torino via Condove 26	06576970013	Sindaco Supplente
UNICALCESTRUZZI S.p.A. 15033 Casale Monferrato, Via Luigi Buzzi n. 6	01303280067	Sindaco Supplente
MIRASOLE SRL IN LIQUIDAZIONE 10129 Torino, Corso Stati Uniti n. 41	01781060015	Liquidatore


(Dott.ssa Paola Lucia GIORDANO)



Consilium Iuris Deutschland

DOTT.SSA MARGHERITA GARDI

Via Enrico Cialdini, 44

10138 TORINO

Sito web www.gardi.it - www.consilium-iuris.net

e-mail gardi@gardi.it

P.e.c. studio.gardi@odcec.torino.legalmail.it

Commercialista - Consulente del giudice - Revisore Contabile

Elenco degli incarichi ricoperti in qualità di Sindaco/Revisore alla data odierna:

- | | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| - Acquedotto di Savona Spa | Via Schiantapetto 21 – Savona | Sindaco |
| - Acquedotto Monferrato Spa | Corso Undici Febbraio 22 –
Torino | Sindaco |
| - Risorse Idriche Spa | Corso XI Febbraio 14 – Torino | Presidente del
Collegio Sindacale |
| - Turismo Torino e Provincia | Via Maria Vittoria 19 – Torino | Revisore Legale |
| - S.m.a.t. Spa | Corso XI Febbraio 14 – Torino | Sindaco |
| - Aida Ambiente Srl | Via Collegno 60 – Pianezza (TO) | Presidente del
Collegio Sindacale |
| - Trattamento Rifiuti
Metropolitani – TRM spa | Via Paolo Gorini 50 – Torino | Sindaco supplente |

TELEFONO e FAX 011.433.24.18

Partita Iva 01319990014 – Codice Fiscale GRD MGH 46R44 L219R

Elenco degli incarichi attuali (art. 2400 C.C.)

Società	R.I. (Provincia)	Natura dell'incarico
Edilmetalli S.r.l.	TO 06186500010	Revisore Unico
Isotecnica Pannelli S.r.l.	ME 02059830832	Revisore Unico
Master S.p.A.	MI 00741240154	Sindaco Effettivo
Carat S.r.l.	TO 01033110014	Consigliere
Livenza S.r.l.	TO 01815550015	Consigliere
Potentia S.r.l.	TO 80082040017	Consigliere
Presa S.p.A.	TO 00184400042	Sindaco Effettivo
Finanziaria Immobiliare Zeus S.r.l.	TO 01783420019	Consigliere
Sfai S.r.l.	TO 01803900016	Consigliere
Fimedi S.p.A.	TO 01123470013	Sindaco Effettivo
Delsedime S.p.A.	TO 02244550014	Presidente Collegio Sindacale
Massucco Industrie S.p.A.	TO 03784740015	Sindaco Effettivo
Metalter S.r.l.	TO 05767130015	Consigliere
Isolpack S.p.A.	TO 07439930012	Sindaco Effettivo
Sitav Engineering S.r.l.	TO 03262730280	Presidente Collegio Sindacale

Elenco incarichi ricoperti ai sensi di legge.

- 1) Autopreneste S.r.l. (Sindaco unico)
- 2) Garibaldina S.r.l. (Sindaco supplente)
- 3) Luxottica Group S.p.A. (Sindaco supplente)
- 4) Insirio S.p.A. (Sindaco supplente)
- 5) Atlantia S.p.A. (Sindaco supplente)
- 6) Agraria Fosso Bianco S.r.l. (Sindaco supplente)
- 7) Telecom Italia S.p.A. (Sindaco supplente)
- 8) Sorgente S. Elena S.p.A. (Sindaco supplente)

Roma 4.4.2014

In fede
Fabrizio Riccardo Di Giusto



CARICHE RICOPERTE DA MASSIMO CREMONA ALLA DATA DELL'8 MAGGIO 2014 IN: BANCHE, COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE, QUOTATE, SOCIETA' REGOLAMENTATE E SOCIETA' RILEVANTI

Ragione sociale	Qualifica
1 Cofide - Gruppo De Benedetti S.p.A.	Amministratore
2 FONSPA BANK S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
3 GTECH S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
4 Gucci Logistica S.p.A.	Amministratore
5 Guccio Gucci S.p.A.	Amministratore
6 Luvata Italy s.r.l.	Presidente Collegio Sindacale
7 Metro Italia Cash and Carry S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
8 Robert Bosch S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
9 Sasol Italy SpA	Presidente Collegio Sindacale
10 Technogym S.p.A.	Amministratore
11 Tecnologie Diesel e Sistemi Frenanti S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
12 UBS Fiduciaria S.p.A.	Amministratore

CARICHE RICOPERTE DA MASSIMO CREMONA ALLA DATA DELL'8 MAGGIO 2014 IN SOCIETA' DI MINOR RILEVANZA

Ragione sociale	Qualifica
1 Blefin S.p.A.	Componente Consiglio Gestione
2 Bosch Energy and Building Solutions Italy s.r.l.	Presidente Collegio Sindacale
3 Bosch Rexroth Oil Control S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
4 Bosch Rexroth S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
5 BSCC s.r.l.	Amministratore
6 Compagnia Investimenti Brera s.r.l.	Amministratore
7 Faster S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
8 Fidiger s.r.l.	Presidente Consiglio Amm.ne
9 Freud Produzioni Industriali S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
10 Freud S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
11 Golf des Iles Borromées S.p.A.	Presidente Consiglio Amm.ne
12 Luvata Padova s.r.l.	Presidente Collegio Sindacale
13 Metro Dolomiti SpA	Presidente Collegio Sindacale
14 Metro Fim SpA	Presidente Collegio Sindacale
15 Officina Etica Consulting s.r.l.	Presidente Consiglio Amm.ne
16 Primavera Finanziaria SpA	Presidente Consiglio Amm.ne
17 Quaranta Immobiliare s.r.l.	Amministratore
18 Residence Golf des Iles s.r.l.	Presidente Consiglio Amm.ne
19 S.A.C.R.A. s.r.l.	Amministratore
20 Salchi Metalcoat srl	Amministratore
21 Sant'Anna s.r.l.	Presidente Consiglio Amm.ne
22 Silex S.p.A.	Componente Consiglio Sorveglianza

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO PER
GLI ESERCIZI 2014-2022 (art.13. D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39)**

Signori Azionisti della società Buzzi Unicem S.p.A.

PREMESSO

che

- con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A;
- l'art. 17 del D.Lgs n. 39/2010 prevede che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell' Unità Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data del precedente incarico;
- l'incarico conferito alla società Deloitte & Touche non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile, completandosi con il corrente esercizio il periodo previsto dall'art. 17, D. Lgs. n. 39;
- l'art. 13 del citato D.Lgs. prevede che l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico;
- il Collegio sindacale è chiamato, in applicazione della normativa vigente in materia sopra richiamata, a presentare all'Assemblea degli Azionisti una proposta motivata per il conferimento dell'incarico alla Società di revisione;

CONSIDERATO

che

- il Collegio Sindacale avvalendosi della collaborazione dei competenti servizi aziendali e svolgendo nel processo un costante ruolo di coordinamento e di controllo, ha attivato una procedura di scelta, per la formulazione della propria proposta, secondo il principio del revisore unico di Gruppo e ciò al fine di rendere più efficiente ed economica la prestazione dei servizi;
- con lettera in data 1 luglio 2013 sono state invitate a presentare le offerte per le attività in oggetto, le società Reconta Ernst & Young S.p.A, PricewaterhouseCoopers S.p.A., KPMG S.p.A. reputate di esser tutte in possesso delle caratteristiche idonee alla revisione di un Gruppo internazionale con le relative complessità;
- l'invito, rivolto alle società di revisione conteneva, oltre alla descrizione dell'oggetto dell'incarico e del procedimento di scelta, la richiesta della formulazione dell'offerta economica, corredata delle informazioni dettagliate per consentire di valutare il rispetto dei requisiti di indipendenza, l'idoneità tecnica del revisore, la completezza del piano di revisione e la relativa organizzazione;
- il Collegio ha analizzato in dettaglio le offerte pervenute che sono state anche approfondite con e dai servizi aziendali, in appositi incontri, al fine di renderle maggiormente

confrontabili e di apportare le variazioni e gli aggiustamenti volti ad attuare un quadro di sintesi, complessivo ed omogeneo, corrispondente allo scopo ed in linea con le necessità aziendali;

- per effettuare la propria valutazione il Collegio ha utilizzato criteri sia di natura tecnica che economica, quali: la conoscenza del Gruppo Buzzi Unicem, la struttura e competenza tecnica dei team, l'esperienza nei settori di rilevanza, il monte ore dedicato alla revisione ed il valore dell'offerta;
- dalla documentazione delle offerte pervenute e dagli incontri effettuati, non sono stati rilevati elementi a causa dei quali l'indipendenza, l'idoneità tecnica, l'organizzazione e l'esperienza delle partecipanti risultino non adeguate all'ampiezza e alla complessità dei compiti da attribuire; quanto sopra trova indiretta conferma anche nel fatto che molte altre società quotate in borsa si avvalgono per analoghi incarichi delle società invitate;
- ogni team centrale di lavoro centrale prevede soggetti dai profili professionali che si ritengono obiettivamente adeguati;
- le ore annue stimate per il complesso delle attività da espletare ed il relativo mix delle ore tra le diverse professionalità sono risultate adeguate per garantire standard elevati di qualità;
- sulla base dei principi, criteri, modalità e contenuti dell'attività di revisione e di verifica che le società partecipanti intendono adottare per lo svolgimento dell'incarico, il Collegio ritiene che sono state idoneamente illustrate l'adeguatezza e la completezza dei piani di revisione.

RILEVATO

che

al termine del processo di valutazione, nella riunione del 7 febbraio 2014, pur avendo presentato tutte le società di revisione offerte dagli elevati standard qualitativi e quantitativi, il Collegio ha ritenuto più rispondente alle esigenze di Buzzi Unicem l'offerta presentata da Reconta Ernst & Young S.p.A. e ha conseguentemente espresso all'unanimità il proprio giudizio a favore di detta offerta.

In particolare, ha ritenuto tale offerta quella, nel suo complesso, maggiormente in linea con le esigenze di Buzzi Unicem alla luce delle seguenti valutazioni:

aspetti qualitativi: l'esame dell'offerta presentata da Reconta Ernst & Young s.p.a. ha evidenziato: (i) una significativa esperienza del mercato industriale cementiero maturata anche in società quotate; (ii) una presenza delle relative strutture della rete nelle aree in cui opera Buzzi Unicem; (iii) un modello organizzativo della società di revisione adeguato e tale da assicurare elevati standard qualitativi e di servizio; (iv) una significativa professionalità ed esperienza del team proposto; (v) un approccio metodologico alla revisione caratterizzato da innovazione e finalizzato a comprendere i rischi propri dell'attività della società e del gruppo anche attraverso una adeguata comprensione e valutazione del sistema di controlli interni ; (vi) un adeguato approccio al tema della transizione dalla precedente società di revisione;

aspetti quantitativi: l'esame dell'offerta presentata da Reconta Ernst & Young s.p.a. ha evidenziato: (i) un soddisfacente mix professionale (partner, manager, senior) con adeguato coinvolgimento di partner e manager; (ii) costi della revisione complessivi contenuti nonostante l'elevato standard qualitativo dell'offerta ; (iii) criteri di variazione dei compensi nel corso del novennio in linea con la normativa applicabile.

In sintesi finale, di complessivo confronto, la minore entità dei corrispettivi richiesti – pur nella consapevolezza che tale parametro non debba costituire il principale fattore di scelta – ha svolto un significativo ruolo nella individuazione dell’offerta/proposta vincente.

La ripartizione del mix di ore è la seguente: 10% partner, 35% manager, 30% senior, 25% assistente;

l’offerta della società Reconta Ernst & Young S.p.A. prevede per Buzzi Unicem SpA un corrispettivo complessivo, per ciascuno degli esercizi oggetto dell’incarico, di euro 190.000 (con un monte ore pari a 2.800 ore), come da tabella riportata in calce;

l’offerta complessiva della società di revisione ha ricompreso oltre a quella relativa a Buzzi Unicem, oggetto di approvazione dall’assemblea di Buzzi Unicem, anche quella relativa alla revisione delle controllate del Gruppo Buzzi Unicem situate nei diversi paesi in cui il Gruppo opera che qui si illustra a fini informativi; in particolare, per ciascuno degli esercizi oggetto dell’incarico, Reconta Ernst & Young ha previsto di impiegare per le altre società del Gruppo Buzzi Unicem complessive 12.052 ore (con un monte ore complessivo, incluso Buzzi Unicem, pari a 14.852 ore). Per ciascuno degli esercizi oggetto dell’incarico, gli onorari richiesti per le altre società del Gruppo Buzzi Unicem ammontano complessivamente a 1.042.000 euro (e quindi con un ammontare complessivo, incluso Buzzi Unicem, di euro 1.232.000 euro).

La proposta complessiva può essere così riassunta:

Paese	Ore	Onorari (Euro)
Italia (1)	3.500	241.000
Germania (1)	2.812	245.000
Lussemburgo	400	40.000
Olanda	530	56.000
Francia	150	15.000
Polonia	530	35.000
Repubblica Ceca	740	55.000
Slovacchia	180	10.000
Ungheria	100	5.000
Ucraina	1.050	75.000
Russia	1.900	138.000
USA (Alamo Cement)	880	93.000
USA (RC Lonestar)	2.050	222.000
Algeria	30	2.000
Totale network EY	14.852	1.232.000

Note:

(1) Le ore e gli onorari includono la riduzione dell’effort in seguito alla cooperazione con la funzione Internal Audit.

Ai compensi si aggiunge: (1) il rimborso del contributo di vigilanza da corrispondere a Consob, (2) il rimborso delle spese nel limite massimo del 5% degli onorari, (3) l’adeguamento annuale degli onorari e delle spese alla variazione del costo della vita dei Paesi indicati nel conferimento dell’incarico (ISTAT per l’Italia) (4) IVA;

i tempi ed i corrispettivi proposti per la Società e le società del Gruppo potranno essere oggetto di concorde revisione in aumento o in riduzione in conformità ai criteri indicati nella Comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996 esclusivamente al ricorrere di circostanze eccezionali e/o imprevedibili sopravvenute rispetto al momento dell'attribuzione dell'incarico, tali da comportare in modo significativo un aggravio o una riduzione dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di risorse specialistiche in aggiunta o in diminuzione rispetto a quanto stimato; i corrispettivi dovuti non potranno essere variati in nessun altro caso diverso o ulteriore rispetto a quelli sopra indicati.

Tutto ciò premesso,

il Collegio Sindacale propone all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Buzzi Unicem SpA di conferire ai sensi dell'art.13, comma 1 del D. Lgs. 39 del 27 gennaio 2010 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A, in conformità alla proposta formulata dalla stessa in data 21 febbraio 2014, l'incarico di revisione legale dei conti di Buzzi Unicem S.p.A per il periodo 2014-2022 per un corrispettivo annuo di 190.000 euro corrispondenti a 2.800 ore di lavoro, così ripartito:

Incarico	Ore	Onorari (Euro)
Revisione contabile del bilancio d'esercizio di Buzzi Unicem S.p.A. (1) (2)	1.550	121.000
Revisione contabile del bilancio consolidato di Buzzi Unicem S.p.A. (1)	350	27.000
Attività di verifica previste dall'art. 14 comma 1, lettera b) del Decreto	100	8.000
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	300	24.000
Riduzione dell'effort in seguito alla cooperazione con la funzione Internal Audit	(300)	(25.000)
Revisione limitata del reporting package di Addiment Italia S.r.l. predisposto ai fini del consolidamento nel bilancio consolidato di Buzzi Unicem S.p.A.	50	4.000
Esame del lavoro svolto da altro revisore (3)	750	31.000
Totale Capogruppo Buzzi Unicem S.p.A.	2.800	190.000

Note:

(1) Gli onorari relativi alla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato includono anche quelli relativi a: i) il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato di Buzzi Unicem S.p.A.; ii) il giudizio sulla coerenza della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio e consolidato di Buzzi Unicem S.p.A.; iii) gli onorari relativi alla revisione contabile del prospetto dei costi per il personale addetto alla ricerca e sviluppo predisposto ai fini della deducibilità dalla base imponibile IRAP e comunque l'attività di cui all'art.123 bis, comma IV TUF.

(2) Gli onorari includono le verifiche connesse alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ai sensi delle normative pro-tempore vigenti e in ogni caso tutte le attività di controllo legale dei conti così come disciplinate dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 con particolare riferimento al capo V e nei regolamenti di attuazione emanati o che saranno emanati dagli organi competenti nonché qualsiasi altra attività richiesta dalla normativa italiana od estera al soggetto incaricato della revisione legale dei conti. L'incarico ricomprende anche eventuali attività richieste dal codice di comportamento in materia di governo societario promosso dalla Borsa Italiana S.p.A. cui Buzzi Unicem aderisce.

(3) Le ore e gli onorari sono riferiti allo svolgimento da parte di EY delle procedure di revisione previste dal Documento n. 600 lettera a) - "L'utilizzo del lavoro di altri revisori" con riferimento alle società del Gruppo Corporation Moctezuma e di Fresit BV.

prendendo atto che tali onorari sono al netto di rimborsi spese nel limite massimo del 5% degli onorari, degli incrementi annuali ISTAT, del contributo di vigilanza a Consob e IVA e che potranno

essere aggiornati al verificarsi di circostanze eccezionali o attualmente imprevedibili, tali da comportare in modo significativo un aggravio o una riduzione dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di risorse specialistiche in aggiunta o in diminuzione rispetto a quanto stimato.

Casale Monferrato, 14 marzo 2014

Il collegio sindacale

Mario Pia

Giorgio Giorgi

Gianfranco Barzaghini