

Repertorio N. 69.480

Raccolta N. 15.989

**VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DI

**BUZZI UNICEM SPA  
REPUBBLICA ITALIANA**

(30 marzo 2012)

L'anno duemiladodici il giorno trenta del mese di marzo, in Casale Monferrato, presso la sede sociale di BUZZI UNICEM SPA, in via Luigi Buzzi n. 6, alle ore nove e minuti sette circa.

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

. BUZZI ing. Alessandro nato a Casale Monferrato il 4 luglio 1933, domiciliato per la carica in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, il quale interviene al presente atto quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

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

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo, mi chiede di assistere, redigendone il verbale, alla trattazione del decimo punto all'ordine del giorno della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata in questo giorno e luogo per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

1. omissis;
2. omissis;
3. omissis;
4. omissis;
5. omissis;
6. omissis;
7. omissis;
8. omissis;
9. omissis;
10. Proposta di emissione di obbligazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ed io notaio aderendo alla richiesta fattami dò atto di quanto segue:

il Presidente assume la presidenza della riunione ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale e, con il consenso dei presenti, dichiara di volere iniziare la discussione consiliare trattando in primo luogo, il punto decimo all'ordine; quindi dopo avere chiamato me notaio a fungere da segretario e a verbalizzare la discussione su tale punto, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, constata che:

- la riunione è stata regolarmente convocata, ai sensi dello statuto sociale;

- oltre ad esso comparente, Presidente, del Consiglio di Amministrazione, sono presenti:

Veronica BUZZI

Vice presidente

Michele BUZZI

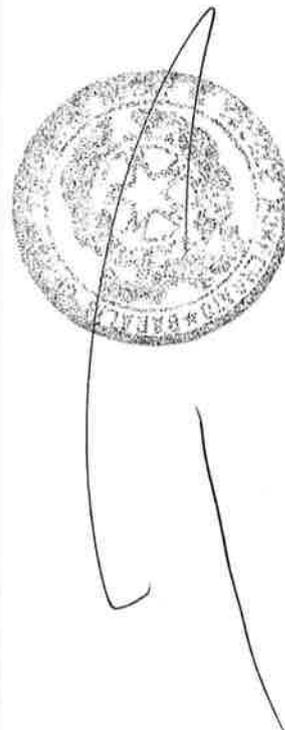
Amministratore Delegato

Registrato  
a Casale M.to

il 02.04.2012

al n. 558

serie AT



Pietro BUZZI	Amministratore Delegato
Wolfgang BAUER	Consigliere
Paolo BURLANDO	Consigliere
York DYCKERHOFF	Consigliere
Ester FAIA	Consigliere
Aldo FUMAGALLI ROMARIO	Consigliere
Maurizio SELLA	Consigliere

- che hanno giustificato l'assenza il Vice Presidente Enrico BUZZI e i Consiglieri Gianfelice ROCCA e Marco WEIGMANN;

- che del Collegio sindacale sono presenti i sindaci effettivi: Mario PIA, Presidente, Gianfranco BARZAGHINI e Giorgio GIORGI.

Il Presidente dichiara, pertanto, la riunione legalmente costituita e valida a deliberare sul punto 10 dell'ordine del giorno.

Il Presidente quindi passa alla trattazione del decimo punto all'ordine del giorno, e precisamente:

### **SUL N. 10**

Proposta di emissione di obbligazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dà la parola all'Amministratore Delegato dott. Pietro Buzzi il quale evidenzia l'opportunità di procedere al rifinanziamento del debito esistente della società con la raccolta di fondi, ottenendo anche l'obiettivo di allungare nel contempo la durata media del debito e di provvedere alle esigenze finanziarie ordinarie della società. A tal fine, sottolinea che la situazione attuale dei mercati finanziari risulta favorevole alla raccolta tramite l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile.

Il dott. Pietro Buzzi, quindi, prosegue ricordando che l'art. 2410 del codice civile, non essendo prevista una diversa disposizione statutaria, attribuisce al Consiglio di Amministrazione la competenza all'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili.

Informa inoltre i presenti che l'art. 2412 quinto comma del codice civile esclude, per le società con azioni quotate in mercati regolamentati, la sussistenza di limiti all'emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati. In ogni caso informa i presenti che anche laddove la predetta normativa non fosse applicata, comunque l'emissione rientrerebbe nei limiti di cui all'art. 2412, primo comma del codice civile in quanto l'importo del prestito sommato a quelli in circolazione risulta inferiore al doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili, così come risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Il dott. Pietro Buzzi, pertanto, propone al Consiglio di Amministrazione l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un ammontare massimo di euro 350.000.000 (trecentocinquanta milioni), riservato ad investitori qualificati italiani e/o esteri, con esclusione comunque di investitori U.S.A., aventi le seguenti principali caratteristiche di massima:

. emittente: BUZZI UNICEM SPA;

. importo massimo: nominali euro 350.000.000 (trecentocinquanta milioni);

. taglio obbligazioni: euro 100.000 (centomila) minimo o superiori per

multipli interi di Euro 1.000,00 sino ad un massimo di euro 199.000,00 (incluso);

- . collocamento: presso investitori qualificati italiani e/o esteri, con eccezione di quelli U.S.A. e degli altri paesi in cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, quindi, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcun Paese;
- . prezzo di emissione: sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori;
- . durata massima: 7 (sette) anni;
- . tasso di interesse: fisso, secondo le condizioni più favorevoli di mercato al momento del lancio dell'operazione;
- . cedole: annuali, semestrali o trimestrali a pagamento posticipato;
- . data godimento: dalla data di emissione;
- . rimborso: alla scadenza, salvi i casi di rimborso anticipato;
- . quotazione: presso un mercato regolamentato gestito dalla Borsa del Lussemburgo o altro mercato regolamentato;
- . legge applicabile: inglese, salvo che per gli aspetti retti inderogabilmente dal diritto italiano.

Il Dott. Pietro Buzzi precisa altresì che, ai fini di realizzare l'emissione, dovranno essere perfezionati una serie di accordi con le banche che svolgeranno la funzione di joint lead manager and bookrunner, co-lead manager e con i soggetti che svolgeranno la funzione di Listing Agent e l'incarico di Fiscal and Paying Agent.

Evidenzia che, comunque, l'obiettivo è quello di concludere il processo di emissione entro il 31 dicembre 2012.

Il Presidente riprende la parola e dà la parola al Presidente del Collegio sindacale il quale precisa che i sindaci non hanno osservazioni al riguardo.

Il Presidente invita quindi me notaio a dare lettura dell'ordine del giorno deliberativo predisposto ed io notaio procedo alla lettura di quanto segue:

#### *"Ordine del giorno deliberativo*

Il consiglio di amministrazione della

"Buzzi Unicem S.p.A.":

- ✧ intesa l'esposizione;
- ✧ preso atto delle comunicazioni del presidente del collegio sindacale;
- ✧ preso atto che non sono applicabili alle obbligazioni emittende i limiti di cui all'art. 2412 del codice civile in quanto le obbligazioni emittende sono destinate ad essere quotate in mercati regolamentati;

#### ***d e l i b e r a***

1. di emettere un prestito obbligazionario non convertibile fino ad un importo massimo di euro 350.000.000 (trecentocinquantamiloni), avente le seguenti principali caratteristiche di massima:

- emittente: Buzzi Unicem SpA;
- importo massimo: nominali euro 350.000.000 da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso nonchè delle esigenze della società;

- taglio delle obbligazioni: Euro 100.000 (centomila) minimo o superiori per multipli interi di Euro 1.000,00 sino ad un massimo di euro 199.000,00 (incluso);
- collocamento: presso investitori qualificati italiani e/o esteri, con eccezione di quelli U.S.A. e degli altri paesi in cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, quindi, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in alcun Paese;
- prezzo di emissione: sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso nonché delle esigenze della società;
- durata massima: 7 anni;
- tasso di interesse: fisso, secondo le condizioni più favorevoli di mercato al momento del lancio dell'operazione;
- cedole: annuali, semestrali o trimestrali a pagamento posticipato;
- data godimento: dalla data di emissione;
- rimborso: alla scadenza, salvi i casi di rimborso anticipato;
- quotazione: presso un mercato regolamentato gestito dalla Borsa del Lussemburgo o presso altro mercato regolamentato;
- legge applicabile: inglese, salvo che per gli aspetti retti inderogabilmente dal diritto italiano;

2. di conferire mandato al Presidente, ai Vice Presidenti nonché agli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega e di nominare procuratori e mandatari speciali a tal fine, per dare esecuzione alle deliberazioni assunte e così dare luogo all'emissione delle obbligazioni, comunque entro il termine del 31 dicembre 2012, attribuendo agli stessi tutti i poteri per la definizione e precisazione delle caratteristiche delle obbligazioni, la loro emissione, il loro collocamento e la loro quotazione, stabilendo i termini e le condizioni definitive e per la conclusione di tutti gli accordi e contratti necessari, ivi incluso, in via esemplificativa:

- determinare, nei limiti massimi deliberati, l'ammontare definitivo del prestito obbligazionario, la durata, il prezzo di emissione, il tasso e le modalità di corresponsione degli interessi ed in genere i termini e le condizioni economiche e contrattuali, nonché finali, di emissione, collocamento e quotazione, determinando i contenuti del relativo regolamento, nel rispetto delle disposizione di legge, negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessari o utili ai fini di cui sopra, curando ogni adempimento, anche di carattere informativo, necessario;
- conferire e sottoscrivere incarichi di collocamento e tutti i relativi accordi con intermediari, investitori e terzi in genere ivi inclusi, a titolo esemplificativo, terzi incaricati del servizio titoli o dell'espletamento delle attività accessorie, correlate o conseguenti all'emissione e al collocamento e alla quotazione delle obbligazioni e quindi, in via meramente esemplificativa, sottoscrivere l'agency agreement, il subscription agreement, il deed of covenant, il temporary global note, il permanent global note, l'issuer-ICSDs agreement, l'issuer

effectuation authorisation;

- richiedere la quotazione delle obbligazioni presso la Borsa del Lussemburgo o presso altro mercato regolamentato, espletando tutti gli adempimenti richiesti dalle relative normative e dalle Autorità competenti, ivi compresi la predisposizione, la sottoscrizione ed il deposito di tutta la documentazione necessaria e conferire tutti gli incarichi all'uopo necessari, anche con riferimento ad attività accessorie, correlate o conseguenti alla quotazione;
- procedere ad ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente autorità, italiana o estera, connesso all'emissione del prestito, al suo collocamento e alla sua quotazione;
- compiere in genere, tutto quanto necessario ed opportuno per il buon esito dell'operazione;

3. di autorizzare il Presidente, i Vice Presidenti nonchè gli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, disgiuntamente tra loro, ad apportare al presente atto tutte quelle soppressioni, aggiunte, modifiche ed integrazioni eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese e comunque di provvedere a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento, ivi compresi quelli presso il Registro delle Imprese".

Ripresa la parola il Presidente chiede ai presenti se ci sono osservazioni al riguardo e a ciò segue approfondita discussione.

Il Presidente, quindi, mette in votazione il testo di delibera relativo al **Punto 10 Proposta di emissione di obbligazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti** come sopra letto ed invita i presenti a votare per alzata di mano.

Verificato il numero di voti favorevoli, contrari ed astenuti il Presidente dichiara approvato **all'unanimità** il testo di delibera relativo al Punto 10.

Dopo di che nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara di volere continuare la discussione consiliare relativamente agli altri punti all'ordine del giorno, dichiarando chiusa la discussione in ordine al punto decimo alle ore dieci circa.

Quest'atto scritto a macchina e a mano, parte da me, parte da persona di mia fiducia, ho letto io notaio al comparente che lo approva e meco sottoscrive

Occupi in due fogli dattiloscritti su quattro pagine per cinquanta righe e per trentaquattro righe della quinta e per la parte scritta a mano sin qui della sesta e viene sottoscritto alle ore quindici

All'originale firmato:

Alessandro Buzzi

Giorgio Baralis notaio