



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

Repertorio N. 1.764

Raccolta N. 1.174

DELIBERAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO  
DI BUZZI UNICEM SPA  
DI EMISSIONE DI PRESTITO OBBLIGAZIONARIO  
IN ATTUAZIONE DELLA DELEGA ALL'EMISSIONE  
DELIBERATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
IN DATA 24 MARZO 2016  
REPUBBLICA ITALIANA  
(13 aprile 2016)

L'anno duemilasedici il giorno tredici del mese di aprile, in Casale Monferrato, presso la sede sociale di BUZZI UNICEM SPA, in via Luigi Buzzi n. 6.

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

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

- "**BUZZI UNICEM SPA**", con sede in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, capitale sociale euro 123.636.658,80, iscritta presso il registro delle imprese di Alessandria al numero di iscrizione e codice fiscale 00930290044, REA numero AL-134288; delegato al presente atto giusta delibera del Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2016, di cui al verbale a mio rogito in pari data repertorio n. 1.735, registrato a Casale Monferrato il 30 marzo 2016, al n. 743 che, in copia autentica, si allega al presente atto **sotto la lettera "A"**.

Detto componente, della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo, mi chiede di ricevere il presente atto e

**PREMESSO**

a) che il Consiglio di Amministrazione di BUZZI UNICEM SPA con delibera in data 24 marzo 2016, verbalizzata con atto a mio rogito in pari data, sopra allegata sotto la lettera A, ha esaminato la possibilità di emissione di un prestito obbligazionario non convertibile fino ad un importo massimo di euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni/00), riservato ad investitori qualificati italiani e/o esteri (con esclusione comunque di investitori USA), delegando al Presidente, al Vice Presidente ed agli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, in via tra loro disgiunta, il potere di deliberare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile ed entro il termine del 31 dicembre 2016 (tale termine stabilito per l'assunzione della decisione di emissione, salva la successiva esecuzione anche oltre tale termine) l'emissione del prestito obbligazionario non convertibile fino all'importo massimo suddetto, conferendo loro

Registrato  
a Casale M.to

14.04.2016

892  
n. n.  
serie AT

tutti i poteri per definire termini e condizioni alla luce delle condizioni di mercato e delle offerte di sottoscrizione ricevute, nonché per compiere tutti gli atti ed i negozi necessari ed opportuni, ferme restando le seguenti principali caratteristiche di massima:

- emittente: Buzzi Unicem SpA
- importo massimo: nominali euro 500.000.000 (cinquecentomilioni), in unica tranche o in più tranches anche a condizioni diverse (comprese durata e tassi d'interesse);
- valuta: euro
- 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
- durata: fino ad un massimo di 8 anni dalla data di emissione del prestito
- tasso di interesse: fisso o variabile, 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;

**b)** che con il presente atto l'Amministratore Delegato Dott. Pietro Buzzi, munito dei suddetti idonei poteri, intende in attuazione del mandato ricevuto dal Consiglio di Amministrazione di cui sopra, deliberare l'emissione del prestito obbligazionario che avrà le caratteristiche che gli Amministratori Delegati nominati o il Presidente o il Vice Presidente, sempre in via tra loro disgiunta, definiranno con successiva deliberazione integrativa della presente, nell'ambito di quelle come sopra definite dal Consiglio di Amministrazione in considerazione di condizioni di mercato che lo consentano e delle offerte di sottoscrizione raccolte.

Tutto ciò premesso e confermato da considerarsi parte integrante e sostanziale del presente atto il comparente, nella qualità, in attuazione della delega ricevuta dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2016 e di cui all'allegato verbale,



**DELIBERA**

in nome e per conto della società Buzzi Unicem SpA, l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile fino ad un ammontare massimo di euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni/00), riservato ad investitori qualificati italiani e/o esteri (con esclusione comunque di investitori USA) e da ammettersi alla quotazione presso un mercato regolamentato gestito dalla Borsa del Lussemburgo o presso altro mercato regolamentato, che sarà regolato dalla legge inglese, salvo che per gli aspetti retti inderogabilmente dal diritto italiano, le cui caratteristiche, nell'ambito di quelle determinate come sopra dal Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2016 e che qui si intendono per intero riprodotte e richiamate, saranno determinate, valutate le condizioni di mercato, con successiva deliberazione di uno degli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing Michele Buzzi, o del Presidente o del Vice Presidente, integrativa della presente, all'esito delle sottoscrizioni raccolte da parte degli investitori qualificati destinatari dell'offerta.

Il presente atto verrà depositato per l'iscrizione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile presso il Registro delle Imprese di Alessandria.

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

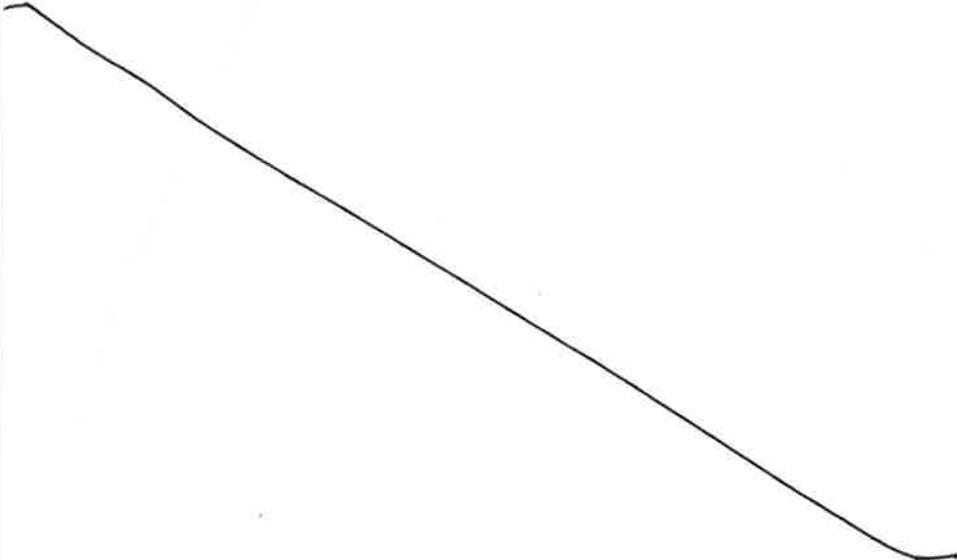
Richiesto

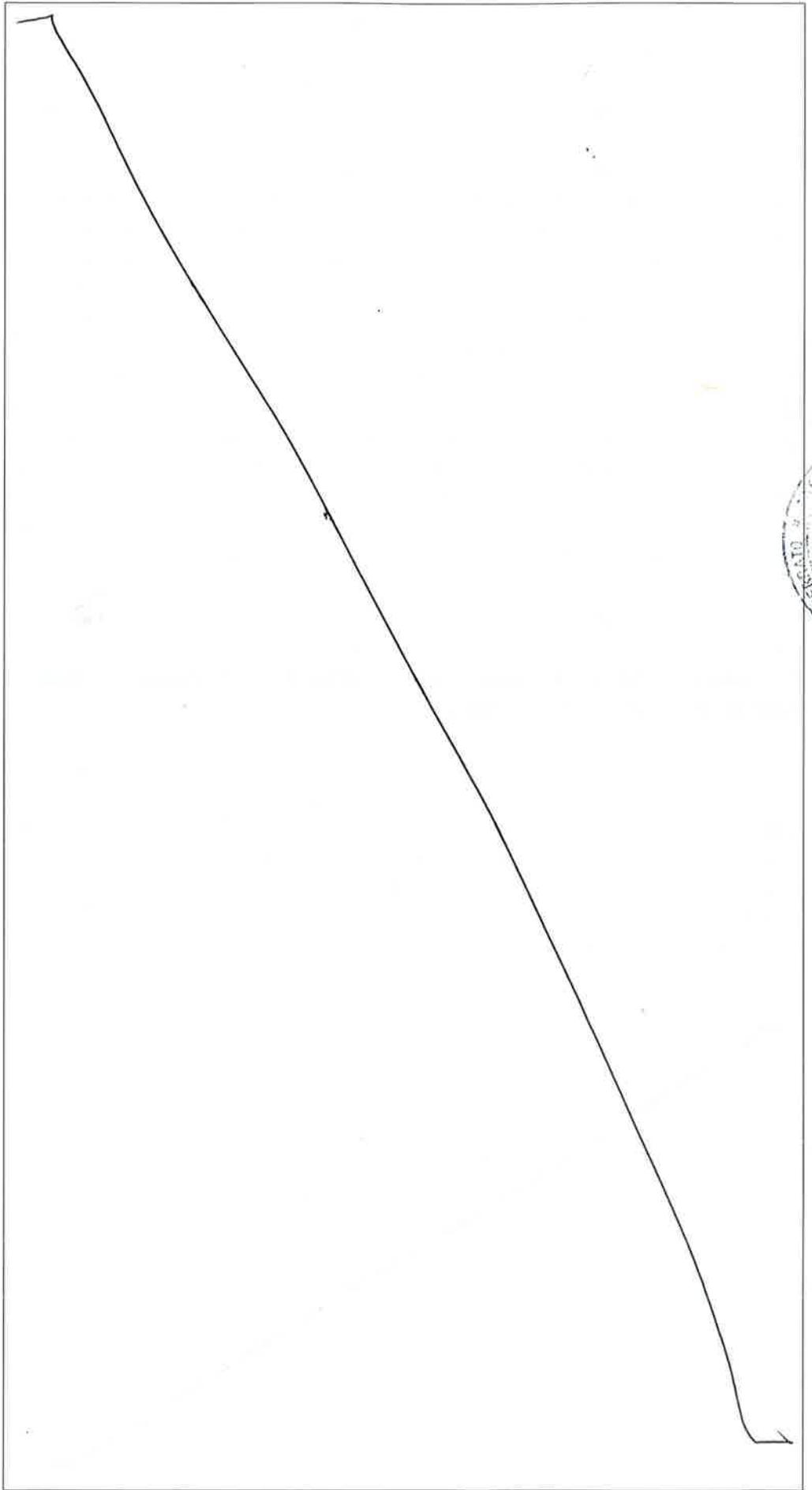
io notaio ho ricevuto il presente atto che, scritto con mezzi elettronici da me e da persone di mia fiducia su due fogli per cinque intere facciate e per quanto contiene la presente sesta, è stato da me letto al comparente che lo approva e con me notaio lo sottoscrive alle ore diciassette e quarantacinque.

All'originale firmato:

Pietro Buzzi

Patrizia Cauchi Baralis notaio







Notaio

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

Allegato "A" rep. 1764/1174

Repertorio N. 1.735

Raccolta N. 1.154

REPUBBLICA ITALIANA  
VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DI BUZZI UNICEM SPA  
(24 marzo 2016)

Registrato a  
Casale Monferrato  
il 30/03/2016  
serie 1T  
al n. 743  
per € 200,00

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

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

. BUZZI ing. Enrico, nato a Casale Monferrato (Al) il 27 marzo 1938, domiciliato per la carica in Casale Monferrato, via Luigi Buzzi n. 6, 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, partita IVA n. 01772030068, REA numero AL-134288.

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

ORDINE DEL GIORNO

1. Delega per emissione di prestito obbligazionario non convertibile.
2. 3. 4. 5. 6. 7. 8 . 9. 10. Omissis.

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

assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dello statuto sociale; quindi, dopo avere chiamato me notaio a fungere da segretario, e accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, constatata che:

- la riunione è stata regolarmente convocata ai sensi dello statuto sociale;
- oltre ad esso componente, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i signori:

Veronica BUZZI	Vice presidente
Michele BUZZI	Amministratore Delegato
Pietro BUZZI	Amministratore Delegato
Oliviero Maria BREGA	Consigliere
Paolo BURLANDO	Consigliere
York DYCKERHOFF	Consigliere
Elsa Maria FORNERO	Consigliere
Aldo FUMAGALLI ROMARIO	Consigliere



Linda Orsola GILLI	Consigliere
Gianfelice ROCCA	Consigliere
Maurizio SELLA	Consigliere
Marco WEIGMANN	Consigliere

- sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale Fabrizio Riccardo DI GIUSTO e i sindaci effettivi Mario PIA e Paola Lucia GIORDANO.

Il Presidente dichiara, pertanto, la riunione legalmente costituita e valida a deliberare sul punto 1 dell'ordine del giorno di cui sopra.

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

**SUL N. 1.**

**Delega per emissione di prestito obbligazionario non convertibile.**

Il Presidente dà la parola all'Amministratore Delegato Pietro Buzzi il quale ricorda che ad inizio del mese di dicembre 2016 verrà a scadenza il prestito obbligazionario "Buzzi Unicem S.p.A. € 350.000.000 - 5,125% Notes due 2016" emesso in data 7 dicembre 2009 per l'importo di euro 350 milioni ad un tasso fisso del 5,125% e quotato sul mercato lussemburghese. Evidenzia, pertanto, che, al fine di disporre di adeguate risorse finanziarie legate sia al rimborso del predetto prestito obbligazionario sia per le esigenze ordinarie della società, la società sta valutando l'opportunità e la convenienza di procedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile sul mercato internazionale.

In considerazione dell'estrema volatilità dei mercati ed al fine di poter disporre della massima flessibilità necessaria per usufruire della finestra più favorevole per il lancio del prestito obbligazionario, il dott. Pietro Buzzi propone di attribuire al Presidente, al Vice Presidente ed agli Amministratori Delegati, dott. Pietro Buzzi ed ing. Michele Buzzi, in via tra loro disgiunta, una delega per decidere se e quando procedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile riservato ad investitori qualificati italiani e/o esteri (con esclusione comunque di investitori USA) per un ammontare fino ad un massimo di euro 500 milioni, determinandone le condizioni definitive sulla base delle condizioni di mercato al momento dell'emissione, nell'ambito delle caratteristiche di massima di seguito esposte.

Pertanto, oggetto di iscrizione nel Registro delle Imprese a norma dell'art. 2436 del codice civile, come richiamato dall'art. 2410 del codice civile, sarà la decisione di emissione del prestito obbligazionario assunta dagli amministratori a ciò delegati dal consiglio in data odierna, in conformità a quanto deliberato dal consiglio stesso circa le caratteristiche del prestito.

Il Dott. Pietro Buzzi, quindi, ricorda 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; in particolare, l'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili (quale quello qui proposto) può, a sua volta, essere oggetto di delega da parte del consiglio di amministrazione agli Amministratori Delegati.

Informa, inoltre, i presenti che l'art. 2412, quinto comma, del codice civile esclude la sussistenza di limiti all'emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione. 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 massimo del prestito oggetto di delega 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.

Viene, pertanto, richiesto al consiglio di delegare la decisione di emettere il prestito in un tempo ragionevole e comunque entro il 31 dicembre 2016, solo quando ne ricorrano i presupposti, e nei limiti e sulla base delle principali seguenti caratteristiche di massima:

- Tipologia dei titoli: secondo la documentazione standard per le operazioni dette "eurobond"
- importo massimo: nominali euro 500 milioni da emettere in unica tranche o in più tranches, anche a condizioni diverse (comprese durata e tassi d'interesse)
- taglio titoli: euro 100.000,00 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: fino ad un massimo di 8 (otto) anni dalla data di emissione del prestito
- tasso di interesse: fisso o variabile, 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 informa che al fine di valutare l'opportunità e la convenienza dell'operazione è stato conferito mandato a Banca IMI, BNP Paribas e Citigroup di agire in qualità di joint lead manager e bookrunner nell'ambito del processo di emissione del prestito obbligazionario. Tali banche, in virtù del mandato, assisteranno la società con riferimento all'emissione, al collocamento ed alla quotazione del prestito obbligazionario. In prossimità della data di emissione le banche mandatarie firmeranno tra l'altro un accordo di sottoscrizione (Subscription Agreement) relativo all'acquisto e collocamento dei titoli del prestito sul mercato.

I termini e le condizioni del prestito saranno contenute nella documentazione informativa e contrattuale, quale, in via esemplificativa e non esaustiva, Offering Circularil Prospectus / (vale a dire il Prospetto (comprensivo, tra l'altro, della descrizione dell'emittente e del regolamento - cosiddette Terms and conditions of the Notes - i termini e condizioni dei titoli), il Subscription Agreement, l'Agency Agreement, il Deed of Covenant e le Global Notes.

Inoltre dovranno essere sottoscritti accordi con i soggetti che svolgeranno la funzione di Listing Agent e l'incarico di Fiscal and Paying Agent.

Il dott. Pietro Buzzi precisa che l'operazione verrà comunicata al mercato se e quando la società, a mezzo dei soggetti delegati, deciderà di emettere il prestito ed avviare il collocamento nonché ad esito dello stesso.

Riprendo la parola il Presidente il quale dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale precisa che i sindaci non hanno osservazioni al riguardo.

Il Presidente riprende la parola ed invita 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

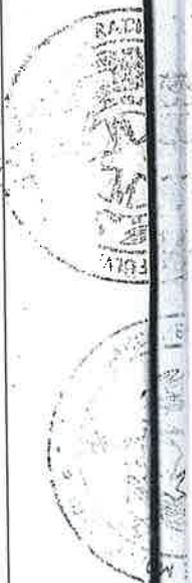
"Buzzi Unicem S.p.A.":

- intesa l'esposizione;

- preso atto delle comunicazioni del presidente del collegio sindacale;

preso atto che, in virtù dell'art. 2415, 5° comma, del codice civile, 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;

- preso atto che l'emissione di obbligazioni non convertibili può essere oggetto di delega da parte del consiglio di am-





to;

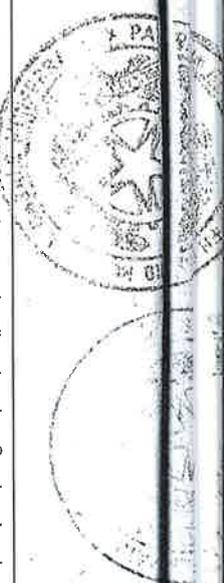
- quotazione: presso un mercato regolamentato gestito dalla Borsa del Lussemburgo o presso altro mercato regolamentato;

- legge applicabile: inglese, salvo che per gli aspetti retti inderogabilmente dal diritto italiano;

3. di confermare e conferire al Presidente, al Vice Presidente nonché agli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, disgiuntamente tra loro tutti i poteri per la definizione e precisazione delle caratteristiche delle obbligazioni, la loro emissione ed il loro collocamento, stabilendone i termini e le condizioni definitive - nei limiti di cui alla presente deliberazione -, ivi incluso, in via esemplificativa, la determinazione dell'ammontare definitivo del prestito obbligazionario, dell'unicità dello stesso o della suddivisione in più tranches aventi anche condizioni differenti (sia di durata sia anche di tasso), la durata, il tipo di tasso e i termini economici finali di emissione e collocamento, in osservanza di ogni precetto di legge e comunque nel rispetto delle caratteristiche del prestito di cui al punto 2 che precede sopra deliberate, negoziando e sottoscrivendo ogni atto e/o contratto necessario o utile ai fini di cui sopra, curando ogni adempimento, anche di carattere informativo, necessario;

4. di conferire al Presidente, al Vice Presidente nonché agli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, disgiuntamente tra loro e, ogni altro potere necessario od opportuno affinché, una volta assunta la delibera di emissione del prestito, abbiano a compiere ogni atto necessario alla sua esecuzione e così tra l'altro, in via esemplificativa, richiedere e ottenere l'ammissione alla negoziazione nel mercato regolamentato della borsa del Lussemburgo o presso un altro mercato regolamentato delle obbligazioni rinvenienti dal prestito obbligazionario, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla negoziazione e definizione della documentazione informativa e contrattuale del prestito (come in parte già riportati nell'esposizione dell'Amministratore Delegato) e alla predisposizione, sottoscrizione e deposito presso le autorità competenti di tutti i documenti e delle domande o degli atti richiesti dalla normativa vigente per il perfezionamento dell'operazione e che dovessero essere richieste dalle predette autorità nell'ambito dell'attività di istruttoria e revisione delle stesse, o che si dovessero rendere necessarie e/o opportune nell'ambito della procedura o comunque per il perfezionamento dell'operazione, con in ogni caso facoltà di sub-delega e di nominare procuratori e mandatari speciali a tal fine.".

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



dita discussione nell'ambito della quale sono analizzate le caratteristiche, nonché i termini e le condizioni della delega da attribuire per l'emissione del prestito obbligazionario non convertibile, ma nessuno di loro avanza rilievi di sorta.

Il Presidente, quindi, mette in votazione l'ordine del giorno deliberativo, da me notaio letto, di cui al Punto 1 dell'Ordine del giorno, relativo alla attribuzione di Delega per emissione di prestito obbligazionario non convertibile 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 alla proposta di attribuzione di Delega per emissione di prestito obbligazionario non convertibile.

Dopodichè esaurita la trattazione del primo punto dell'ordine del giorno e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, essendo le ore nove e ventitrè circa, precisando che la trattazione dei successivi punti all'ordine del giorno proseguirà con separata verbalizzazione.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto che, scritto con mezzi elettronici da me e da persone di mia fiducia su quattro fogli per quattordici intere facciate e per quanto contiene la presente quindicesima, è stato da me letto al comparente che lo approva e con me notaio lo sottoscrive alle ore nove e ventitrè.

All'originale firmato:

Enrico Buzzi

Patrizia Cauchi Baralis notaio

È copia conforme all'originale composta  
di n. 4 fogli rilasciata a Casale Monf.

il 13.04.2016

dal sottoscritto notaio **PATRIZIA CAUCHI BARALIS**  
ad uso = = = =




È copia conforme all'originale composta  
di n. 6 fogli rilasciata a Casale Monf.

il 18.04.2016

dal sottoscritto notaio **PATRIZIA CAUCHI BARALIS**

ad uso *amministrativo*

