

IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA
IN MODO VIRTUALE
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte
Sez. di Alessandria
N° 16682 del 3-8-92

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

tenutasi in data 28 aprile 2010

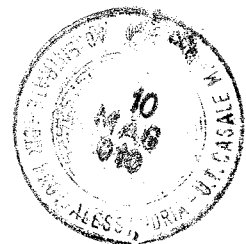
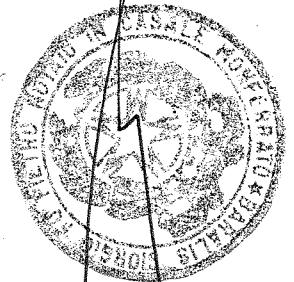
L'anno duemiladieci il giorno ventotto del mese di aprile, in Casale Monferrato presso gli uffici della società, in via Fratelli Parodi n. 34, alle ore 10,40 circa, si è riunita l'assemblea degli azionisti della Buzzi Unicem SpA, qui costituita in questo giorno, ora e luogo, per discutere e deliberare, prima in sede ordinaria e quindi in sede straordinaria, sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria:

1. Bilancio al 31 dicembre 2009; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2009; deliberazioni relative.

OMISSIS



REGISTRATO PRESSO L'UFFICIO
 ENTRATE DI CASALE MONFERRATO
 DATA 10/05/10 N° 884 ~~3~~ 3
 IMPORTO 168,00
 ESPONENTE SCARAINI

LIVETTO
FERNANDA BENEVO
rc

MISSISSIPPI



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

Sul punto

1. Bilancio al 31 dicembre 2009; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2009; deliberazioni relative

Il Presidente, poiché la documentazione relativa al bilancio oggi in discussione, ivi compresa la relazione del Collegio Sindacale, è stata depositata, ai sensi di legge, presso la sede sociale ed il progetto di bilancio è stato depositato presso Borsa Italiana, propone di limitare la lettura alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, illustrando agli azionisti alcune slides concernenti gli elementi più significativi dell'andamento della Buzzi Unicem e del Gruppo.

Passa, quindi, la parola agli Amministratori Delegati, Dott. Pietro Buzzi ed Ing. Michele Buzzi, che procedono al commento delle slides predisposte.

Al termine riprende la parola il Presidente il quale dà lettura della proposta di destinazione del risultato d'esercizio riportata a pagina 29 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti e che qui di seguito si trascrive:

"Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di approvare il bilancio al 31.12.2009,

che chiude con un utile di euro 112.643.437,84

che, tenuto conto che la riserva legale ha raggiunto il limite

previsto dall'art. 2430 del codice civile, Vi proponiamo

di destinare nel modo seguente:

- a ciascuna delle n. 40.454.769 *azioni di risparmio*

(al netto di n. 257.180 azioni proprie di risparmio)

un dividendo di euro 0,204 al lordo delle ritenute di legge,

per un ammontare di euro 8.252.772,88

- a ciascuna delle n. 164.849.149 *azioni ordinarie*

(al netto di n. 500.000 azioni proprie ordinarie)

un dividendo di euro 0,18 al lordo delle ritenute di legge,

per un ammontare di euro 29.672.846,82

A *Utili portati a nuovo* il residuo di euro 74.717.818,14

Vi proponiamo inoltre 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, il relativo dividendo sia accantonato a *Utili portati a nuovo* e che eventuali arrotondamenti effettuati in sede di pagamento siano imputati a *Utili portati a nuovo*.

Vi proponiamo infine:

- di ridurre la *Riserva articolo 2426 n. 8 bis C.C.* per un importo di euro 2.351.230,56 al fine di adeguare tale riserva agli utili netti su cambi imputati a conto economico e non ancora realizzati alla data del 31 dicembre 2009, attribuendo il corrispondente importo a *Utili portati a nuovo*;
- di ridurre la *Riserva articolo 6, comma 1, lettera a) D.Lgs 38/2005* per un importo di euro 636.643,23 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*."

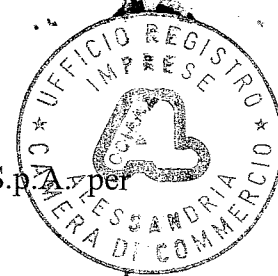
Il Presidente, quindi, evidenzia che il bilancio al 31 dicembre 2009, come riportato a pagina 22 del fascicolo di bilancio d'esercizio distribuito ai presenti, è stato assoggettato a revisione contabile, come prescritto dalla normativa vigente.

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.



IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA
IN MODO VIRTUALE
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte
Sez. di Alessandria
N° 16582 del 3-8-92

143



Continua informando i presenti che i corrispettivi della Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2009, comprensivi degli aggiornamenti ISTAT, sono stati pari a:

- euro 151.891 (corrispondenti a n. 1.420 ore) per la revisione contabile del bilancio di esercizio;
- euro 26.712 (corrispondenti a n. 250 ore), per la revisione contabile del bilancio consolidato, oltre ad euro 4.190 (corrispondenti a n. 40 ore), relativi alla revisione contabile del bilancio delle società partecipate minori;
- euro 8.380 (corrispondenti a n. 80 ore) per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità;
- euro 29.959 (corrispondenti a n. 280 ore) per la revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2009 della società e del Gruppo.

Inoltre, sono stati corrisposti alla Deloitte & Touche S.p.A. nell'esercizio 2009:

- euro 65.339 (corrispondenti a n. 435 ore) per i servizi professionali svolti per l'emissione delle Comfort Letters nell'ambito dell'emissione del prestito obbligazionario "Buzzi Unicem €350.000.000 5,125% - Notes due 2016";
- 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 dalle società controllate statunitensi RC Lonestar Inc. e Alamo Cement Company;
- euro 2.000 (corrispondenti a n. 13 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;
- euro 19.500 corrispondenti a n. 358 ore aggiuntive per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2008 essenzialmente in ragione dell'acquisizione di alcune partecipate.

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione.

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

azionista Francesco STAFFA

Ritiene il bilancio esauriente, anche se non si aspettava un calo così marcato che tuttavia è in linea con gli altri e con il mercato.

Reputa interessante il progetto H2NO come esposto dal consigliere Michele Buzzi, tanto da ritenere opportuno pubblicizzarlo.

Chiede se le aziende dislocate all'estero, quando è il caso, si approvvigionano di finanziamenti presso fonti locali da loro scelte o se è la capogruppo che si interessa e decide.

Alessandro BUZZI

Spiega come i risultati aziendali, in calo rispetto ai precedenti bilanci, siano da rapportare alla circostanza che la crisi mondiale ha colpito tutte le aree geografiche in cui opera la società, mentre alcune aree nelle quali il Gruppo non opera sono state colpite meno duramente, in particolare Cina, India ed alcuni paesi del Nord Africa.

Michele BUZZI

In relazione al progetto H2NO sottolinea che lo stesso ha la finalità di controllare la fornitura di un calcestruzzo adatto al tipo di struttura ed alla posa in opera per le quali è destinato, controllando che dal cantiere sino alla messa in opera corrisponda alla qualità richiesta, senza possibilità di aggiunte d'acqua non necessarie.

Si tratta di un progetto decisamente innovativo che ritiene di forte impatto commerciale e volto a garantire la massima qualità del calcestruzzo in funzione degli impieghi per i quali è utilizzato.

Evidenzia che, anche sulla base di esperienze di altri paesi quali la Germania, una campagna pubblicitaria su vasta scala in relazione alla qualità del calcestruzzo e sul

progetto H2NO, difficilmente potrebbe ottenere ritorni adeguati in termini di sensibilizzazione del cliente finale in ordine alla qualità del calcestruzzo.

Infatti laddove il calcestruzzo viene fornito per importanti opere pubbliche o private, sono già i rigorosi capitolati che, automaticamente, "apprezzano" il nuovo calcestruzzo per le sue elevate qualità.

Laddove il calcestruzzo viene fornito per opere private importanti o pubbliche di modesto rilievo, è possibile, ma non facile convincere il committente - che a sua volta si rivolge a tecnici che danno indicazioni sui fornitori - della scelta del calcestruzzo in base alla qualità, in quanto viene maggiormente fatto riferimento ai costi.

Laddove, poi, si tratta di interventi residenziali minori, è praticamente impossibile pensare che il cliente finale possa interessarsi alla qualità del calcestruzzo utilizzato.

A questo punto la conclusione è quella dell'inefficacia (dal punto di vista dei risultati commerciali) della pubblicità, anche in ragione, dei margini di profitto troppo bassi collegati alla vendita del prodotto.

Pietro BUZZI

Per quanto riguarda l'approvvigionamento dei finanziamenti da parte delle controllate estere, risponde che esiste un coordinamento centrale da parte di Buzzi Unicem. La maggior parte dei finanziamenti sono assunti dalla capogruppo che poi distribuisce alle controllate. Ci sono tuttavia anche casi in cui, per fattori tecnici, la raccolta viene effettuata direttamente dalle controllate estere, soprattutto in USA.

azionista Lucio CRISPO

Condivide le spiegazioni di Alessandro Buzzi circa le ragioni del calo produttivo, e, nel contempo, giudica che, proprio in ragione della durezza della crisi, il bilancio fotografa la capacità della società di raggiungere comunque risultati meritevoli.

Chiede se la società possa fare ragionevoli previsioni per l'anno 2010 e, pur essendo

consapevole della difficoltà, se c'è qualche indicazione per l'anno 2011.

Chiede ragguagli circa l'andamento delle altre società del settore nel presente contesto temporale.

Alessandro BUZZI

Prevede per il 2010 ancora un anno di difficoltà, soprattutto a causa del fatto che nei paesi ad economia avanzata il mercato del cemento evidenzia una sovracapacità molto forte.

Intravede qualche spiraglio per l'anno 2011, ma ben distinguendo fra paesi in perdurante crescita economica, come Cina e India, e altri paesi dove la ripresa sarà necessariamente lenta, in quanto legata ad una ristrutturazione del settore dovuta alla sovracapacità esistente che sarà necessariamente lungo.

Pietro BUZZI

Informa che confrontando i risultati per ciascuna area geografica in cui il gruppo opera, quelli conseguiti dalla società sono non inferiori rispetto alle aziende concorrenti.

Spiega che la modesta situazione debitoria del gruppo ha permesso di adattare il piano investimenti introducendo sacrifici meno importanti rispetto a quelli decisi da altre società del settore abbastanza o molto indebitate.

Azionista Francesco STAFFA

Riprende il tema della pubblicità del progetto H2NO e suggerisce un modestissimo intervento dal punto di vista dei costi, e cioè utilizzare le finestrelle poste sulla testata dei giornali, indicando per di più un numero verde. Una appropriata pubblicità sarebbe anche quella di evidenziare come la tragedia dell'Abruzzo avrebbe sicuramente avuto esiti meno catastrofici se si fosse usato un calcestruzzo di qualità.

Enrico BUZZI

Sottolinea la circostanza che il paese manca di regole efficaci che prescrivano una adeguata qualità del calcestruzzo e, troppo spesso, l'utente bada all'immediato vantaggio

Buzzi Unicem SpA
Libro Verbalì Assemblee

IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA

IN MODO VIRTUALE
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte
Sez. di Alessandria
N° 16582 del 3-8-82

147



del prezzo concorrenziale; manca, infatti, la possibilità di un suo controllo immediato sulla bontà del materiale e sui vantaggi legati alla durata dell'edificato "nel tempo".

Mario Pedrotti quale legale rappresentante dell'azionista Raider e Investment S.r.l.

Riconferma la bontà del bilancio comparata alla durezza dei tempi.

Chiede di sapere se la società già ha in cantiere strategie da attuare in futuro in paesi esteri.

Alessandro BUZZI

Ritiene che il momento imponga, come priorità assoluta, quella di consolidare le situazioni esistenti e gli investimenti in corso. Tuttavia, dà conto che si studiano e si approfondiscono i programmi già iniziati in paesi interessanti quali l'Algeria e la Russia. Interessante anche è il caso dell'India per la quale, ad oggi, ci si limita, però, a studi e proiezioni di mercato.

Michele BUZZI

Spiega che al momento il gruppo non ha in programma di ampliare gli investimenti in quanto, come già detto, l'offerta supera la domanda.

In ogni caso ora è importante portare avanti i progetti che sono in corso, costituiti, per lo più, da investimenti strategici che potranno in futuro comportare aumenti di capacità, utili al momento della ripresa del mercato, come è per il caso di un clinker speciale la cui produzione inizierà molto presto.

Sottolinea la particolare importanza degli studi e degli investimenti in corso circa l'uso delle energie alternative.

Sottolinea, infine, che non è ragionevole immaginare un fine crisi immediato, con una ripresa "di slancio" dell'attività produttiva, ma è sensato pensare ad una ripresa graduale, legata soprattutto, per quanto concerne il paese Italia, a importanti opere pubbliche, dalla viabilità alle opere in materia ferroviaria.

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 29 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 106.972.682 azioni ordinarie, pari al 64,695% 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 2009 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

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 2009 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio a maggioranza con:

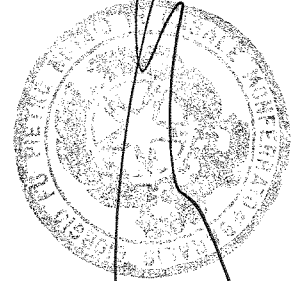
voti contrari: Mauro Russo, portatore in virtù di delega per LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM per numero 100 azioni;

voti astenuti: nessuno

Il Presidente comunica che il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal 27 maggio 2010, con utilizzo della cedola n. 13 sia per le azioni di risparmio sia per le azioni ordinarie.

~~OMISSIS~~

~~OMISSIS~~



Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare sulla parte ordinaria dell'ordine del giorno e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'assemblea alle ore 12,15 circa, dando atto che l'assemblea proseguirà per deliberare sulla parte straordinaria dell'ordine del giorno con verbalizzazione in forma notarile.

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;

~~OMISSIS~~

Buzzi Unicem SpA
Libro Verbal: Assemblee

153

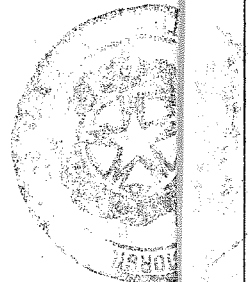
OMISSIS



Letto, confermato e sottoscritto

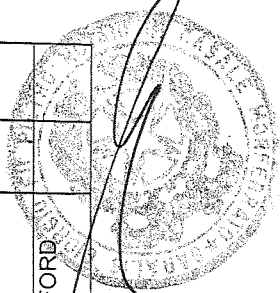
IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO



BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| 1 GALIMBERTI MANUELA | 20 | 20 | | | | |
| 2 BUZZI GIOVANNI | 1 | 1 | | | | |
| 3 CARLA FABIO | 1 | 1 | | | | |
| 4 BELTRAME CARLO | 250 | 250 | | | | |
| 5 REDAELLI FABRIZIO | 1.500 | 1.500 | | | | |
| 6 ZIBETTI MARIO | 1 | 1 | | | | |
| 7 CRISPO LUCIO | 5 | 5 | | | | |
| 8 RAIDER E INVESTIMENT SRL | 10 | 10 | | | | |
| 9 FILIPPELLO MARIA LUISA | 1.360 | 1.360 | | | | |
| 10 PALLI NICOLETTA | 62.300 | 62.300 | | | | |
| 11 ROMUSSI ELISABETTA | 1.621.681 | | 6.442 | BROWN BROTHERS HARR come agente per: BENE OF THE 3T01 DIV EQ FND PICT | | |
| | | | 199.928 | BROWN BROTHERS HARR come agente per: GMO ERISA POOL | | |
| | | | 256.457 | BROWN BROTHERS HARR come agente per: GMO FOREIGN FUND | | |
| | | | 101.309 | BROWN BROTHERS HARR come agente per: GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND | | |
| | | | 2.650 | HSBC BANK PLC come agente per: HSBC EUROPEAN INDEX FUND | | |
| | | | 1.895 | HSBC BANK PLC come agente per: NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED | | |
| | | | 324.267 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: BT PENSION SCHEME | | |
| | | | 192.727 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: BT PENSION SCHEME | | |
| | | | 31.821 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA CIVIC SUPER BENEFIT | | |
| | | | 4.486 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: CITY OF REGINA POLICE PENSION PLAN | | |
| | | | 2.987 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED | | |
| | | | 13.742 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT | | |



| PARTICIPANTI | | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--|------------------------|----|
| | | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | | I | II |
| | | | | 1.182 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND | | |
| | | | | 14.004 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS | | |
| | | | | 11.530 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD | | |
| | | | | 88.371 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: HERMES INVEST FUND PUBLIC LIMITED CO | | |
| | | | | 845 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: LANDROVER PENSION SCHEME | | |
| | | | | 3.224 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | | |
| | | | | 4.121 | NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | | |
| | | | | 39.800 | PICTET & CIE come agente per: DORSET COUNTY PENSION FUND | | |
| | | | | 53.953 | RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: BELL ALIANT REGIONAL COMMUNICATIONS INC | | |
| | | | | 238.998 | RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN | | |
| | | | | 26.942 | RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: THE MANUFACTURERS LIFE INS COMPANY | | |
| 12 | ARRI ALDO | 7.138 | 7.138 | | | | |
| 13 | DYCKERHOFF YORK | 269.918 | 269.918 | | | | |
| 14 | DYCKERHOFF EVA | 4.056.873 | 410.491 | | | | |
| | | | | 52.388 | BOEHRINGER CHRISTIAN | | |
| | | | | 584 | BOEHRINGER EDITH | | |
| | | | | 676 | BOEHRINGER MARION | | |
| | | | | 48.048 | BOEHRINGER MATHIAS | | |
| | | | | 618 | BOEHRINGER OTTO | | |
| | | | | 35.110 | BORCHARDT CATRINA | | |

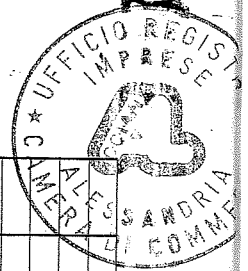


BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| | | | 4.644 | BOEHRINGER MATHIAS quale legale rappresentante di CHRIMOTHA BETEILIGUNGS KG | | |
| | | | 2.204 | CROME BERNDT | | |
| | | | 1.462 | CROME ELKE | | |
| | | | 22.407 | CROME MARTIN | | |
| | | | 26.936 | DYCKERHOFF ANDREAS | | |
| | | | 3.000 | DYCKERHOFF DIRK | | |
| | | | 4.630 | DYCKERHOFF ELFRIEDE | | |
| | | | 8.760 | DYCKERHOFF GABRIELE | | |
| | | | 400.516 | DYCKERHOFF GERT | | |
| | | | 20.000 | DYCKERHOFF GOETZ | | |
| | | | 8.660 | DYCKERHOFF JOHANNA | | |
| | | | 6.000 | DYCKERHOFF JULIA | | |
| | | | 100.000 | DYCKERHOFF LUTZ quale legale rappresentante di DR. DYCKERHOFF HANS VERMOEGENSVERWALTUNGS GESELLSCHAFT | | |
| | | | 9.200 | DYCKERHOFF KRISTIN | | |
| | | | 20.000 | DYCKERHOFF LISELOTTE | | |
| | | | 53.316 | DYCKERHOFF LUTZ | | |
| | | | 2.050 | DYCKERHOFF MARIE LUISE | | |
| | | | 11.120 | DYCKERHOFF MARIE LUISE | | |
| | | | 25.593 | DYCKERHOFF OCTAVIO | | |
| | | | 6.000 | DYCKERHOFF PATRICK | | |
| | | | 62.100 | DYCKERHOFF PETER | | |
| | | | 7.160 | DYCKERHOFF PETRONELLA | | |
| | | | 2.159 | DYCKERHOFF RAINER | | |
| | | | 6.000 | DYCKERHOFF SANDRA | | |
| | | | 1.300 | DYCKERHOFF VALENTIN | | |
| | | | 10.450 | DYCKERHOFF WILHELM | | |
| | | | 616 | ECKE TORSTEN | | |
| | | | 11.500 | EISSFELDT DIETER | | |
| | | | 5.360 | EISSFELDT RUTH | | |
| | | | 8.016 | ERNST BLAUFUSS URSULA | | |
| | | | 200.621 | ERNST GUNTER | | |



| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| | | | 34.560 | ERNST VERONIKA | | |
| | | | 285.000 | DYCKERHOFF LUTZ quale legale rappresentante di FAM. WILHELM G. DYCKERHOFF VERM. VERW. GMBH & CO. KG | | |
| | | | 29.500 | FISCHER CARLOS | | |
| | | | 22.640 | FISCHER HELGA | | |
| | | | 12.840 | FLOREZ ALONSO LOUISE | | |
| | | | 400 | FUENFROCK PATRICK | | |
| | | | 250 | HARBACH EISSFELDT INGE | | |
| | | | 56.812 | HARTMANN KATHRIN | | |
| | | | 16.200 | HOFMANN GERO | | |
| | | | 3.500 | KOCH KRISTINA | | |
| | | | 222 | LAUDIEN ELLEN | | |
| | | | 8.192 | LOSE PETRA e LOSE JUERGEN | | |
| | | | 4.620 | MERKEL ULRIKE | | |
| | | | 1.026 | METZLER FRANZISKA | | |
| | | | 3.078 | MITTRING GERHARD | | |
| | | | 124 | MOHR HELLMUTH | | |
| | | | 26.936 | MUELLERSHAUSEN RENATE | | |
| | | | 680 | MUELLHOFER AXEL | | |
| | | | 28.424 | OTT ULRIKE | | |
| | | | 62.070 | PREM HANNS | | |
| | | | 1.860 | RAPP BIRGIT | | |
| | | | 1.860 | SCHNEIDER ALEX | | |
| | | | 21.930 | SPANNAGEL ELKE | | |
| | | | 11.750 | THOENNISSEN STEPHANIE | | |
| | | | 1.168 | UHLENHAUT CAROLIN | | |
| | | | 3.348 | UHLENHAUT FRAUKE | | |
| | | | 3.158 | VOEGELE HANNO | | |
| | | | 1.000 | VOEGELE PETER | | |
| | | | 27.454 | VON BECKENDORFF MONICA | | |
| | | | 18.000 | VON ENGELBERG WOLFGANG | | |
| | | | 15.560 | VON ENGELBERG MEINRAD | | |
| | | | 26.320 | VON LOM CHARLOTTE | | |

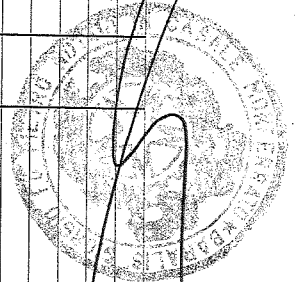


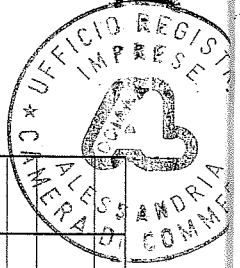
Pag. 11

IMPOSTA DI BOLLO
ASSOLTA
IN MODO VIRTUALE
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte
Sez. di Alessandria
N° 16582 del 3-8-92

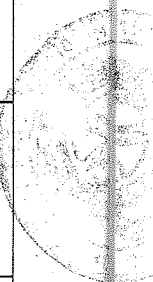
BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| | | | | VON LOM FRIEDERIKE | | |
| | | | 26.000 | VON LOM STEPHANIE | | |
| | | | 25.000 | VON PLATO BAERBEL | | |
| | | | 23.400 | VON PLATO CHRISTOPH | | |
| | | | 86 | VON PLATO YORK | | |
| | | | 422 | WAGNER CORNELIA | | |
| | | | 468 | WARNING DIETRICH | | |
| | | | 586 | WARNING DOERTE | | |
| | | | 4.928 | WARNING FELIX | | |
| | | | 434 | WEISGERBER CHRISTOPH | | |
| | | | 135.050 | WEISGERBER GREGOR | | |
| | | | 88 | WEISGERBER HEIKE | | |
| | | | 202 | WEISGERBER THOMAS | | |
| | | | 54.269 | WEISGERBER-BLIESE ELEONORE | | |
| | | | 842 | WEISS OLIVER | | |
| | | | 1.090 | WEISS VERONIKA | | |
| | | | 2.238 | WILKENING BIRGIT | | |
| | | | 534 | WILKENING CARL | | |
| | | | 534 | DYCKERHOFF KLAUS | | |
| | | | 533.870 | DYCKERHOFF EDITH | | |
| | | | 262.811 | DYCKERHOFF CLAUDIA ISABELLE | | |
| | | | 196.767 | DYCKERHOFF THOMAS | | |
| | | | 225.049 | DYCKERHOFF THOMAS e DYCKERHOFF SUSANNE quali esercenti la potestà su DYCKERHOFF JOOST | | |
| | | | 80.004 | DYCKERHOFF ILIANA | | |
| | | | 80.004 | DYCKERHOFF CLAUDIA ISABELLE quale esercente la potestà su DYCKERHOFF MAXIMILIAN | | |
| | | | 72.020 | | | |
| 15 BREDAS OSCAR | 2 | | 2 | | | |
| 16 VIALE MARCHINO PAOLO | 65.000 | | 65.000 | | | |
| 17 BASSIGNANA PAOLO | 1 | | 1 | | | |
| 18 BUZZI BENEDETTA | 7.185 | | 7.185 | | | |
| 19 BUZZI VERONICA | 3.850 | | 3.850 | | | |
| 20 CIPELLETTI MARCO | 10.000 | | 10.000 | AMBER ITALIA EQUITY | | |



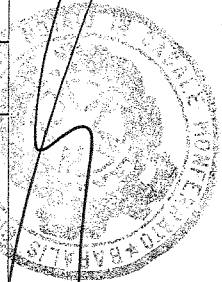


| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| 21 GASPARRI LUCIANO | 10.000 | 10.000 | | | | |
| 22 BO SANDRA | 1.015.596 | | | 920.696 | | |
| | | | | 10.000 | | |
| | | | | 84.900 | | |
| 23 RUSSO MAURO | 3.380.930 | | | 100 | | |
| | | | | 28.093 | | |
| | | | | 60.064 | | |
| | | | | 41.191 | | |
| | | | | 53.726 | | |
| | | | | 14.892 | | |
| | | | | 9.802 | | |
| | | | | 17.648 | | |
| | | | | 2.865 | | |
| | | | | 4.885 | | |
| | | | | 12.500 | | |
| | | | | 2.365 | | |
| | | | | 14.599 | | |
| | | | | 7.864 | | |
| | | | | 79.676 | | |
| | | | | 33.107 | | |
| | | | | 10.400 | | |
| | | | | 594 | | |
| | | | | 44.171 | | |
| | | | | 2.356 | | |
| | | | | 1.298 | | |

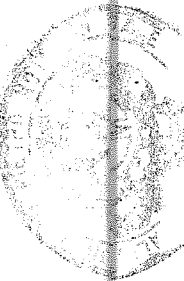
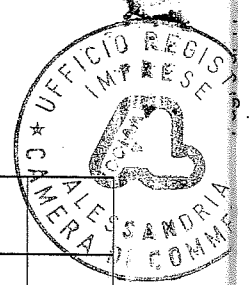


BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| | | | 67.437 | BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD | | |
| | | | 166 | BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD | | |
| | | | 1.414.043 | NEW WORLD FUND INC | | |
| | | | 15.851 | THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | | |
| | | | 28.407 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NOVARTIS CORPORATION PENSION MASTER TRUST | | |
| | | | 93.050 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND | | |
| | | | 26.100 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BP PENSION FUND | | |
| | | | 30.422 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE | | |
| | | | 1.191 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B | | |
| | | | 33.748 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE | | |
| | | | 3.637 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B | | |
| | | | 769 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY | | |
| | | | 1.205 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS | | |



| BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010 | | | | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|----|
| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | ORD | |
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | I | II |
| | | | 4.000 | | |
| | | | 1.114 | | |
| | | | 74.340 | | |
| | | | 673.000 | | |
| | | | 3.914 | | |
| | | | 5.062 | | |
| | | | 1.063 | | |
| | | | 501 | | |
| | | | 1.276 | | |
| | | | 28.722 | | |
| | | | 28.317 | | |

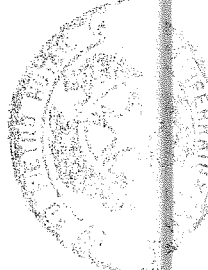


BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| | | | 1.009 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM | | |
| | | | 1.205 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST | | |
| | | | 160.712 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY | | |
| | | | 1.634 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | | |
| | | | 276 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN | | |
| | | | 9.808 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | | |
| | | | 7.911 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND | | |
| | | | 4.826 | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS | | |
| | | | 145.051 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD come agente per: CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B (BGI) | | |
| | | | 1.888 | CBHK S/A CFSIL COMMONWEALTH GL SF come agente per: COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED | | |

Buzzi Unicem SpA
Libro Verbali Assemblee

163



Pag. 10/11

| BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010 | | | | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|--|------------------------|----|
| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | 4.418 | CITIBANK NA LONDON SIA LEGAL AND GENERAL come agente per: LEGAL & GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LTD | I | II |
| | | | 19.022 | PIONEER ASSET MANAGEMENT SA | | |
| | | | 43.639 | PICTET INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND LLC | | |
| 24 STAFFA FRANCESCO | 2.016 | 2.010 | 6 | BRAGHERO CARLO MARIA | | |

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2010

| PARTECIPANTI | AZIONI ORDINARIE | | | DELEGANTE | ASSENTI ALLE VOTAZIONI | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--|------------------------|----|
| | TOTALE | DI CUI IN PROPRIO | DI CUI PER DELEGA | | ORD | |
| | | | | | I | II |
| 25 LANCIANI ANDREA | 96.425.341 | | 12.287 | BARZAGHINI GIANFRANCO | | |
| | | | 12.288 | SALA ELDA | | |
| | | | 59.900 | BUZZI ALESSANDRO | | |
| | | | 220.000 | BUZZI FRANCO | | |
| | | | 17.350.000 | FIMEDI SPA | | |
| | | | 77.650.000 | PRESA SPA | | |
| | | | 120.000 | DI STEFANO ALVARO | | |
| | | | 1.000.866 | TIME TRASPORTI INDUSTRIA MECCANICA SPA | | |
| 26 CARLUCCI PIETRO | 337 | | 337 | CO.TRA.C. COOPERATIVA TRASPORTI A R.L. | | |
| 27 ROCCAVILLA ALBERTO | 7.980 | 7.980 | | | | |
| 28 BUZZI ANNA PACE | 18.386 | 18.386 | | | | |
| 29 DURANTE AMALIA | 5.000 | 5.000 | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| TOTALE | 106.972.682 | 872.409 | 106.100.273 | | | |

106.972.682

Repertorio N. 677701A

Certifico io sottoscritto dottor Giorgio Baralis Notaio in Casale Monferrato, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Novara, Vercelli e Casale Monferrato, che quanto precede è estratto autentico composto di numero **12** fogli, desunto da pagina **138** a pagina **164**, del libro verbali assemblee della società "**BUZZI UNICEM SPA**" con sede in Casale Monferrato via Luigi Buzzi 6, codice fiscale 00930290044, partita IVA 01772030068, il quale libro debitamente numerato e bollato è stato vidimato dalla Camera di Commercio di Alessandria Ufficio del Registro delle Imprese in data 7 agosto 2008, con dichiarazione che le parti omesse non contrastano con quelle riportate nel presente estratto, si omettono per volontà del richiedente gli allegati **B), C), D) e E)**.

Casale Monferrato piazza Santo Stefano 5 **oggi cinque maggio duemiladieci.**

