

dr.Giorgio BARALIS - dr.Patrizia CAUCHI BARALIS

15033 Casale M.to-P.za S. Stefano 5

Tel. 0142/77761-Fax 0142/451819

Repertorio N. 67.352

Raccolta N. 14.586

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DI

BUZZI UNICEM SPA

REPUBBLICA ITALIANA

(11 novembre 2009)

L'anno duemilanove il giorno undici del mese di novembre, in Casale Monferrato, presso la sede sociale di BUZZI UNICEM SPA, in via Luigi Buzzi n. 6, alle ore undici e minuti cinquantotto 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 terzo 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. Proposta di emissione di obbligazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ed io notaio aderendo alla richiesta fattami dò atto di quanto segue: il Presidente dichiara di aver già assunto la Presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, nel corso della trattazione dei precedenti due punti all'ordine del giorno, verbalizzati dal segretario, e accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, constata che:

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

- in data odierna alle ore nove e minuti trenta si è già riunito il Consiglio di Amministrazione per deliberare sui punti 1 e 2 dell'ordine del giorno, lo svolgimento è terminato alle ore undici e minuti cinquantacinque circa per passare a deliberare sul punto 3 dell'ordine del giorno per cui è richiesta, per legge, la redazione da parte di un notaio; il presente verbale, quindi, costituisce prosecuzione e altra verbalizzazione, in forma notarile, della riunione del Consiglio di Amministrazione per deliberare sul punto 3 dell'ordine del giorno di cui sopra;

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

Enrico BUZZI

Vice presidente

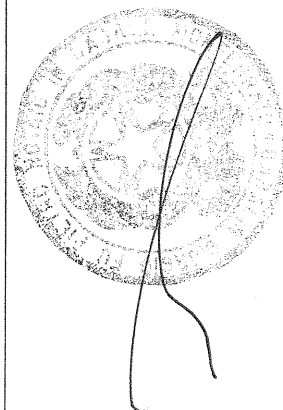
Registrato
a Casale M.to

12.11.2009

dn. 2988

seste JT

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



Franco BUZZI	Vice presidente
Michele BUZZI	Amministratore Delegato
Pietro BUZZI	Amministratore Delegato
Wolfgang BAUER	Consigliere
Paolo BURLANDO	Consigliere
Alvaro DI STEFANO	Consigliere
York DYCKERHOFF	Consigliere
Marco WEIGMANN	Consigliere
Gianfelice ROCCA	Consigliere
Maurizio SELLA	Consigliere

- che ha giustificato l'assenza il consigliere: Elsa FORNERO;

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

Il Presidente dichiara, pertanto, la riunione legalmente costituita e valida a deliberare anche sul punto 3 dell'ordine del giorno.

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

SUL N. 3.

Proposta di emissione di obbligazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dà la parola al dott. Pietro Buzzi il quale evidenzia l'opportunità di procedere al rifinanziamento del debito della società con la raccolta di fondi destinati alle esigenze finanziarie ordinarie della società, allungando nel contempo la durata media del debito. 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 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.

Il dott. Pietro Buzzi, pertanto, propone al Consiglio di Amministrazione l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un ammontare massimo di euro 400.000.000 (quattrocentomilioni), 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 400.000.000 (quattrocentomilioni);
- . taglio minimo obbligazioni: euro 50.000 (cinquantamila);
- . 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 e, comunque, non superiore a 270 basis points sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;
. 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;
. 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 global coordinator and bookrunner, joint bookrunner, co-lead manager e con i soggetti che svolgeranno la funzione di Listing Agent presso la Borsa del Lussemburgo e l'incarico di Fiscal and Paying Agent, evidenzia che, comunque, l'obbiettivo è quello di concludere il processo di emissione entro fine anno.

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;

delibera

1. di emettere un prestito obbligazionario non convertibile fino ad un importo massimo di euro 400.000.000 (quattrocentomilioni), avente le seguenti principali caratteristiche di massima:

- emittente: Buzzi Unicem SpA
- importo massimo: nominali euro 400.000.000 da determinarsi tenendo conto delle condizioni del mercato e delle emissioni in corso nonché delle esigenze della società;
- taglio minimo delle obbligazioni: Euro 50.000 (cinquantamila);
- 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 e, comunque, non superiore a 270 basis points sopra il tasso medio IRS di scadenza corrispondente;
- 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;
- legge applicabile: inglese, salvo che per gli aspetti retti inderogabilmente dal diritto italiano;

2. di conferire mandato ai legali rappresentanti, 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 marzo 2010, 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, 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, finali di emissione, collocamento e quotazione, determinando i contenuti del relativo regolamento, nel rispetto delle disposizioni 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;
- richiedere la quotazione delle obbligazioni presso la Borsa del Lussemburgo, 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 sua quotazione;
- procedere ad ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente autorità, italiana o estera, connessa all'emissione del prestito, al suo collocamento e alla sua quotazione;



il tutto compiendo, in genere, quanto necessario ed opportuno per il buon esito dell'operazione;

3. di autorizzare i legali rappresentanti, 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 3** 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 3.

Il Presidente passa, quindi, alla lettura del comunicato stampa.

Dopo di che null'altro essendovi all'ordine del giorno da deliberare e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore dodici e minuti quarantacinque.

Quest'atto scritto a macchina e a mano, parte da me, parte da persona di mia fiducia, ho letto io notaio al comparsante che lo approva e viene sottoscritto alle ore tredici e minuti cinquanta

Occupi in due fogli dattiloscritti su quattro pagine per cinquanta righe e per righe diciotto della quinta e per la parte scritta a mano sin qui della quinta

All'originale firmato:

Alessandro Buzzi

Giorgio Baralis notaio

È copia conforme all'originale composta
di n. 3 fogli rilasciata a Casale
Monf. il 12.11.2009
dal sottoscritto notaio GIORGIO BARALIS
ad uso = = = =

