

## **DOCUMENTO INFORMATIVO**

Ai sensi dell'articolo 84 bis e dell'allegato 3A del Regolamento CONSOB n. 11971/99

**Relativo all'ultima assegnazione del  
piano di assegnazione di azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA  
a dipendenti di Buzzi Unicem SpA e delle sue controllate  
legato al conseguimento degli obiettivi per il quinquennio 2004-2008**

**Buzzi Unicem SpA**

Sede: Casale Monferrato (AL) - via Luigi Buzzi n. 6  
Capitale sociale: euro 123.636.658,80 interamente versato  
Codice fiscale e Registro delle Imprese di Alessandria: 00930290044

## **PRINCIPALI DEFINIZIONI**

<b>Anno di riferimento</b>	Anno di assegnazione degli obiettivi al personale con incarichi direttivi
<b>Azioni di risparmio o azioni</b>	Le azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA quotate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA oggetto del Piano
<b>Buzzi Unicem o società</b>	Buzzi Unicem SpA
<b>Documento Informativo</b>	Il presente documento informativo
<b>Gruppo o Gruppo Buzzi Unicem</b>	Il gruppo di società controllate facente capo a Buzzi Unicem SpA
<b>MTA</b>	Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Personale con incarichi direttivi</b>	I dipendenti di Buzzi Unicem SpA e delle società dalla stessa controllate che rivestono la qualifica di dirigente o di funzionario
<b>Piano</b>	Il piano di assegnazione di azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA approvato dal Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2004 per il quinquennio 2004-2008
<b>Regolamento Emittenti</b>	Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni
<b>Società controllate</b>	Le società controllate da Buzzi Unicem SpA ai sensi dell'art. 2359 del codice civile
<b>T.U.F.</b>	Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni)

## PREMESSA

Il Consiglio di Amministrazione di Buzzi Unicem in data 26 marzo 2004 ha approvato per il quinquennio 2004-2008 un piano di assegnazione di azioni di risparmio Buzzi Unicem al personale con incarichi direttivi di Buzzi Unicem e delle sue principali controllate, legato al conseguimento di obiettivi prefissati aziendali e individuali.

A tal fine, l'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2004, previa introduzione nello statuto sociale della previsione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, che consente l'assegnazione di utili e/o riserve di utili a dipendenti della società e delle sue controllate mediante l'emissione di azioni di risparmio, ha deliberato:

- la costituzione della "Riserva per emissione azioni ai sensi dell'art. 2349 c.c." mediante prelievo dell'importo di euro 600.000,00 da "Utili portati a nuovo";
- di attribuire delega quinquennale al Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, di massimi euro 600.000,00 mediante emissione, al valore nominale, di massime numero 1.000.000 di azioni di risparmio, da assegnare gratuitamente a dipendenti di Buzzi Unicem e delle sue controllate. Tale aumento è da eseguirsi annualmente in dipendenza del conseguimento degli obiettivi annuali prefissati, mediante utilizzo della predetta "Riserva per emissione azioni ai sensi dell'art. 2349 c.c.".

Il Regolamento del Piano di assegnazione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2004 e, per effetto della deliberazione dell'Assemblea ordinaria dell'11 maggio 2006 che ha esteso le possibilità di reperimento delle azioni da assegnare anche alle azioni proprie detenute dalla società, conseguentemente adeguato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2006.

Nel presente documento sono riportate le informazioni relative all'ultima assegnazione conseguente all'attuazione del predetto Piano richieste dal Regolamento Emittenti.

### **1. I soggetti destinatari**

#### ***1.1 Destinatari del Piano che sono componenti del Consiglio di Amministrazione di Buzzi Unicem, delle società controllanti e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate***

Si riportano di seguito i nominativi dei dipendenti destinatari del Piano che sono anche componenti del Consiglio di Amministrazione di Buzzi Unicem, delle società controllanti e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

##### **MICHELE BUZZI**

- Consigliere e Amministratore Delegato Buzzi Unicem SpA
- Consigliere e Amministratore Delegato Unical S.p.A.
- Presidente Parmacimenti S.p.A.
- Presidente Escalcementi S.r.l.
- Membro del Management Board Dyckerhoff AG
- Consigliere RC Lonestar Inc.
- Consigliere Dyckerhoff Luxembourg S.A.
- Consigliere Cimalux S.A.

##### **PIETRO BUZZI**

- Consigliere e Amministratore Delegato Buzzi Unicem SpA
- Consigliere Presa S.p.A.
- Consigliere Unical S.p.A.
- Consigliere Buzzi Unicem Investimenti S.r.l.

- Consigliere Buzzi Unicem International S.à.r.l.
- Membro del Supervisory Board Dyckerhoff AG
- Consigliere Alamo Cement Holding Company

LUIGI (Gigi) BUZZI

- Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Basal Nederland B.V.
- Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Polska Sp.z.o.o.

GIOVANNI MARIO CENA

- Consigliere Buzzi Unicem Algérie EURL

FRANCESCO LUDA DI CORTEMIGLIA

- Consigliere e Direttore Generale Unical S.p.A.
- Presidente e Amministratore Delegato La Rinascita Calcestruzzi S.p.A.
- Amministratore Unico Calcestruzzi Nord Ovest S.r.l.

SILVIO PICCA

- Consigliere Unical S.p.A.
- Consigliere Buzzi Unicem Investimenti S.r.l.
- Consigliere Parmacementi S.p.A.
- Consigliere Escalcementi S.r.l.
- Consigliere La Rinascita Calcestruzzi S.p.A.
- Consigliere Buzzi Unicem International S.à.r.l.
- Consigliere Orionidas S.A. U.

MASSIMO TOSO

- Consigliere e Amministratore Delegato Parmacementi S.p.A.
- Consigliere e Amministratore Delegato Escalcementi S.r.l.

**1.2 *Categorie di dipendenti o di collaboratori di Buzzi Unicem e delle società controllanti o controllate della stessa***

Il Piano è rivolto ai dipendenti con incarichi direttivi, ed in particolare ai dipendenti che rivestono la qualifica di dirigente e di funzionario, di Buzzi Unicem e delle società controllate che:

- abbia avuto assegnati obiettivi aziendali e individuali;
- abbia conseguito i predetti obiettivi prefissati;
- abbia aderito al Piano.

Non sono compresi tra i destinatari del Piano dipendenti delle società controllanti nè collaboratori di Buzzi Unicem, delle società controllanti o delle società controllate.

**1.3 *Indicazione nominativa di soggetti appartenenti a particolari gruppi***

Michele Buzzi e Pietro Buzzi, Amministratori Delegati di Buzzi Unicem, come detto in precedenza, sono anche rispettivamente membro del Management Board e membro del Supervisory Board di Dyckerhoff AG, la quale è l'unica società controllata da Buzzi Unicem il cui valore contabile della partecipazione rappresenta più del 50% dell'attivo patrimoniale di Buzzi Unicem, come risultante dal bilancio al 31 dicembre 2008, ultimo approvato.

Non vi sono persone fisiche controllanti di Buzzi Unicem.

**1.4 *Descrizione e indicazione numerica di particolari categorie di dirigenti***

Alla data del presente Documento Informativo, non vi sono dirigenti che abbiano i requisiti indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 e lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

Non sono previste caratteristiche differenziate del Piano per diverse categorie di dipendenti.

## **2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano**

### **2.1 *Obiettivi del Piano***

L'assegnazione delle azioni di risparmio Buzzi Unicem ha lo scopo di realizzare un sistema di incentivazione e di fidelizzazione del personale con incarichi direttivi del Gruppo Buzzi Unicem, legato al conseguimento degli obiettivi prefissati, aziendali ed individuali, che determini la partecipazione del predetto personale alla crescita del valore per l'azionista ed il consolidamento nel tempo dell'apporto professionale del personale con incarichi direttivi ai processi gestionali delle attività del Gruppo Buzzi Unicem.

### **2.2 *Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione del Piano***

La remunerazione dei soggetti destinatari del Piano è formata da una prevalente parte fissa e da una parte variabile, collegata ai risultati di azienda ed individuali, corrisposta in azioni di risparmio Buzzi Unicem, secondo il Piano oggetto del presente Documento Informativo.

La struttura della componente variabile della retribuzione è la seguente:

- la componente variabile della retribuzione è oggettiva, non discrezionale, ed è in funzione di obiettivi annualmente prefissati, di risultato ed individuali, ciascuno con pesi differenziati e con prevalenza di quelli economici oggettivamente misurabili;
- il Piano prevede una soglia minima al disotto della quale non matura alcun diritto a retribuzione variabile e, allo stesso modo, esiste una soglia massima.

### **2.3 *Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari***

Per ciascun destinatario del Piano il numero di azioni da assegnare è stato determinato quale rapporto tra la parte variabile della retribuzione ed il valore dell'azione di risparmio Buzzi Unicem corrispondente alla media delle quotazioni ufficiali registrate nei mesi di gennaio e febbraio nell'anno di riferimento.

### **2.4 *Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla società***

Non applicabile

### **2.5 *Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano***

Nella definizione del piano non sono intervenute significative implicazioni di carattere fiscale e contabile che abbiano inciso sulla sua determinazione.

### **2.6 *Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione alla partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003 n. 350***

Non è previsto il sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003 n. 350.

### **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione**

#### ***3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano***

Ai fini dell'attuazione del Piano, l'assemblea straordinaria degli azionisti del 30 aprile 2004 ha introdotto nello statuto sociale di Buzzi Unicem l'espressa previsione che consente, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, l'assegnazione di utili e/o riserve di utili a dipendenti della società e delle sue controllate, mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili e/o alle riserve di utili stessi, di azioni di risparmio.

Sempre l'assemblea straordinaria degli azionisti del 30 aprile 2004 ha deliberato, altresì, di conferire al consiglio di amministrazione la delega per aumentare il capitale sociale di massimi euro 600.000,00, da assegnare ai soggetti destinatari del Piano stesso, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da eseguirsi ai sensi dell'art. 2443 del codice civile entro cinque anni dalla data della delibera assembleare, mediante emissione al valore nominale fino ad un massimo di n. 1.000.000 di azioni di risparmio.

L'assemblea ordinaria degli azionisti nelle riunioni dell'11 maggio 2006, dell'11 maggio 2007 e del 13 maggio 2008 ha, inoltre, autorizzato il Consiglio di Amministrazione ad utilizzare le azioni proprie di risparmio eventualmente detenute dalla società mediante assegnazione anche gratuita a dipendenti della società e delle sue controllate.

#### ***3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza***

Con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2009 il Piano oggetto del presente Documento Informativo ha avuto termine; trattandosi di un'assegnazione gratuita di azioni per la quale non sono previsti vincoli di disponibilità, non sono previsti soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano.

#### ***3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano***

Non sono più previste procedure di revisione del Piano in quanto con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2009 è stata attuata l'ultima assegnazione del Piano, che pertanto ha avuto termine.

#### ***3.4 Modalità per determinare la disponibilità e l'assegnazione delle azioni di risparmio oggetto del Piano***

Il Regolamento del Piano oggetto del presente Documento Informativo prevedeva che la disponibilità e l'assegnazione delle azioni di risparmio potesse avvenire, alternativamente o cumulativamente, sulla base di quanto deliberato annualmente dal Consiglio di Amministrazione in sede di attuazione del Piano:

- a) mediante assegnazione delle azioni di risparmio che il Consiglio di Amministrazione è stato delegato ad emettere al nominale, fino ad un massimo di n. 1.000.000 di azioni, in esecuzione dell'aumento di capitale destinato ai dipendenti, fino ad un massimo di euro 600.000,00, mediante imputazione al capitale sociale della "Riserva per emissione azioni ai sensi dell'art. 2349 del codice civile" costituita dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 30 aprile 2004 mediante prelievo di euro 600.000,00 dalla riserva "Utili portati a nuovo";

b) mediante assegnazione delle azioni proprie di risparmio detenute dalla società e che il Consiglio di Amministrazione è stato autorizzato dall'assemblea ordinaria dell'11 maggio 2006, dell'11 maggio 2007 e del 13 maggio 2008 ad utilizzare mediante assegnazione, anche gratuita, a dipendenti della società e delle sue controllate.

### **3.5 Ruolo svolto dagli amministratori nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

Il Piano oggetto del presente Documento Informativo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2004, il quale ha stabilito le caratteristiche e le modalità di attuazione del Piano stesso.

Gli amministratori che sono anche dipendenti e, quindi, possibili destinatari del Piano, preliminarmente all'approvazione dello stesso, hanno provveduto ad informare il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale del loro potenziale interesse in relazione al Piano, conformemente a quanto stabilito dall'art. 2391 del codice civile sia nella predetta delibera del 26 marzo 2004 sia in tutte le successive delibere di attuazione del Piano.

### **3.6/7 Decisioni del Consiglio di Amministrazione in relazione al Piano ed alla sua attuazione**

Il Piano oggetto del presente Documento Informativo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2004 ed il relativo Regolamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2004.

Il Piano, di durata quinquennale, è legato al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali per il quinquennio 2004-2008.

Il Piano è stato attuato annualmente dal Consiglio di Amministrazione nell'anno successivo a quello di assegnazione degli obiettivi, nei termini e secondo le modalità di cui al successivo paragrafo 4.5.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha attuato il Piano con le seguenti deliberazioni:

- deliberazione del 29 aprile 2005, con la quale, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per l'anno 2004, sono state assegnate, con effetto dal 13 giugno 2005, complessivamente n. 147.180 azioni di risparmio di nuova emissione, mediante aumento del capitale sociale di complessivi nominali euro 88.308,00;
- deliberazione dell'11 maggio 2006, con la quale, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per l'anno 2005, sono state assegnate, con effetto dal 26 giugno 2006, complessivamente n. 88.740 azioni di risparmio, di cui n. 44.540 azioni di nuova emissione, mediante aumento del capitale sociale di complessivi nominali euro 26.724,00, e n. 44.200 azioni mediante assegnazione di azioni proprie di risparmio detenute dalla società;
- deliberazione dell'11 maggio 2007, con la quale, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per l'anno 2006, sono state assegnate, con effetto dal 25 giugno 2007, complessivamente n. 94.395 azioni di risparmio di nuova emissione, mediante aumento del capitale sociale di complessivi nominali euro 56.637,00;
- deliberazione del 13 maggio 2008, con la quale, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per l'anno 2007, sono state

assegnate, con effetto dal 23 giugno 2008, complessivamente n. 45.025 azioni di risparmio, mediante assegnazione di azioni proprie di risparmio detenute dalla società.

- deliberazione del 28 aprile 2009, con la quale, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per l'anno 2008, sono state assegnate, con effetto dal 22 giugno 2009, complessivamente n. 48.295 azioni di risparmio, mediante assegnazione di azioni proprie di risparmio detenute dalla società.

Il Consiglio di Amministrazione non ha costituito al proprio interno il Comitato per la remunerazione.

### **3.8 Prezzo di mercato registrato dalle azioni di risparmio nella data di deliberazione del Consiglio di Amministrazione di attuazione del Piano nell'esercizio 2009**

Il prezzo ufficiale fatto registrare dalle azioni di risparmio Buzzi Unicem sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A. il 28 aprile 2009, data della deliberazione del Consiglio di Amministrazione di attuazione del Piano nell'esercizio, è stato pari ad euro 5,79117.

### **3.9 Considerazioni in ordine alla coincidenza dell'assegnazione con l'esistenza di informazioni privilegiate**

La determinazione del numero di azioni da assegnare avviene sulla base di una valorizzazione delle azioni che fa riferimento ad un arco temporale significativo tale da scongiurare che lo stesso sia influenzato in modo significativo dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del T.U.F. Al momento dell'assegnazione non vi è peraltro alcuna discrezionale valutazione del Consiglio di Amministrazione in quanto la determinazione delle azioni dipende dalla predetta valorizzazione e dal raggiungimento degli obiettivi assegnati ai destinatari del Piano.

## **4. Caratteristiche delle azioni di risparmio attribuite**

### **4.1 Forma in cui è strutturato il Piano**

Il Piano oggetto del presente Documento Informativo è basato sull'attribuzione gratuita di azioni di risparmio di nuova emissione o di azioni proprie di risparmio detenute dalla società ed acquistate sul mercato.

La consegna delle azioni è immediata ed avviene nella data stabilita dalla deliberazione annuale del Consiglio di Amministrazione di attuazione del Piano.

### **4.2 Periodo di effettiva attuazione del Piano**

Il Piano, di durata quinquennale, è legato al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali per il quinquennio 2004-2008.

In relazione agli obiettivi assegnati negli anni di durata del Piano, lo stesso è stato attuato dal Consiglio di Amministrazione con le deliberazioni indicate nel precedente paragrafo 3.6/7.

### **4.3 Termine del Piano**

Il Piano ha durata quinquennale ed è legato al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali per il quinquennio 2004-2008.

La delega attribuita dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 30 aprile 2004 al Consiglio di Amministrazione per l'aumento del capitale sociale mediante

emissione di azioni di risparmio da attribuire ai soggetti destinatari del Piano scade il 30 aprile 2009.

Con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2009 è stata attuata l'ultima assegnazione del Piano, che pertanto ha avuto termine.

#### **4.4 Numero di azioni di risparmio assegnate nel 2009**

<b>N. complessivo di azioni assegnate ai soggetti indicati nel precedente paragrafo 1.1</b>	<b>N. complessivo di azioni assegnate a dirigenti del Gruppo (compresi i soggetti di cui alla precedente colonna)</b>	<b>N. complessivo di azioni assegnate a funzionari del Gruppo</b>	<b>TOTALE</b>
6.745	36.065	12.230	48.295

#### **4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano**

Il regolamento del Piano prevede le seguenti modalità di attuazione del Piano.

Entro il 15 febbraio dell'anno successivo a quello di assegnazione degli obiettivi (anno di riferimento) si procede alla verifica del raggiungimento degli obiettivi individuali ed aziendali attribuiti al personale con incarichi direttivi e viene determinato il numero delle azioni da offrire agli assegnatari.

Il numero delle azioni da assegnare è stabilito dividendo l'ammontare dell'incentivo spettante per l'anno di riferimento per il prezzo unitario calcolato come segue:

- valore corrispondente alla media delle quotazioni ufficiali dell'azione di risparmio Buzzi Unicem registrate nei mesi di gennaio e febbraio dell'anno di riferimento.

Entro un mese da tale determinazione viene data agli assegnatari comunicazione scritta contenente l'offerta di assegnazione di azioni, subordinata, nel caso di assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, all'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera del Consiglio di Amministrazione di aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c. e, nel caso di assegnazione mediante utilizzo di azioni proprie di risparmio, al rilascio dell'autorizzazione a tale modalità di disposizione delle azioni proprie da parte dell'assemblea ordinaria degli azionisti.

Entro il mese di aprile successivo all'anno di riferimento, il Consiglio di Amministrazione, alternativamente o cumulativamente, delibera l'aumento del capitale sociale, utilizzando la delega conferitagli ai sensi dell'art. 2443 c.c., e/o l'assegnazione di azioni proprie per l'attribuzione di un numero complessivo di azioni di risparmio come sopra determinato - ad eccezione delle azioni spettanti al personale che abbia cessato il proprio rapporto di lavoro a tale data il cui controvalore viene liquidato in danaro.

Le azioni assegnate sono accreditate sui conti titoli di ciascun assegnatario tenuti presso i rispettivi Intermediari:

- a) entro il secondo mese successivo a quello dell'iscrizione della delibera consiliare di aumento del capitale sociale, nel caso di assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice civile;
- b) entro il secondo mese successivo alla delibera consiliare nel caso di esclusivo utilizzo delle azioni proprie di risparmio detenute dalla società.

L'effettiva attribuzione delle azioni di risparmio, come detto, è subordinata al raggiungimento di obiettivi annualmente prefissati, di risultato ed individuali,

ciascuno con pesi differenziati e con prevalenza di quelli economici oggettivamente misurabili.

#### **4.6 Vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni di risparmio**

Non sono previsti vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni di risparmio attribuite in attuazione del Piano

#### **4.7 Condizioni risolutive**

Non essendo previsti vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni di risparmio attribuite in attuazione del Piano, non sono previste nemmeno condizioni risolutive nel caso di aggiramento di vincoli alla vendita.

#### **4.8 Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

L'assegnazione delle azioni di risparmio è riservata al personale con incarichi direttivi che al 31 dicembre dell'anno di assegnazione degli obiettivi risulta iscritto a libro matricola di Buzzi Unicem o delle società controllate.

Per il personale che abbia cessato il rapporto di lavoro prima della data di assegnazione delle azioni, il controvalore delle azioni di risparmio da assegnare viene liquidato in denaro.

#### **4.9 Cause di annullamento del Piano**

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

#### **4.10 Eventuale "riscatto" da parte della società**

Non è previsto l'eventuale riscatto, da parte di Buzzi Unicem, delle azioni di risparmio assegnate, disposto ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile.

#### **4.11 Prestiti o altre agevolazioni concesse per l'acquisto delle azioni di risparmio ai sensi dell'art. 2358, comma 3, del codice civile**

Non è prevista la concessione di prestiti o di altre agevolazioni per l'assegnazione delle azioni di risparmio oggetto del Piano. Peraltro, sono concesse agevolazioni in relazione al pagamento delle imposte e dei contributi gravanti sui dipendenti assegnatari delle azioni di risparmio.

#### **4.12 Valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di assegnazione**

Non esistono oneri specifici conseguenti all'assegnazione delle azioni; per quanto riguarda gli effetti diluitivi si rinvia al successivo paragrafo 4.13.

Le azioni di risparmio sono assegnate ai beneficiari attraverso aumenti di capitale riservati o utilizzo di azioni proprie. Il costo corrispondente alle azioni trasferite, pari al valore equo delle stesse alla data di attribuzione, rientra tra i costi del personale.

#### **4.13 Effetti diluitivi determinati dal Piano**

L'ultima attuazione del Piano effettuata con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2009 è avvenuta mediante assegnazione di azioni proprie di risparmio. Pertanto, non si è determinato alcun effetto diluitivo sul capitale.

Nel periodo di durata del Piano sono state assegnate complessivamente n. 286.115 azioni di risparmio di nuova emissione, pari allo 0,70% del capitale

attuale rappresentato da azioni di risparmio ed allo 0,14% dell'intero capitale sociale attuale.

**4.14 Limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Trattandosi di assegnazione di azioni di risparmio, gli assegnatari non hanno il diritto di voto in relazione alle azioni di risparmio assegnate.

Non sono previsti limiti in relazione ai diritti patrimoniali spettanti alle azioni di risparmio assegnate.

**4.15 Informazioni relative ad azioni non negoziate in mercati regolamentati**

Non applicabile

Allegato: Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti

**PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**  
 Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

**Data: 28/04/2009**

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni						
		<b>Sezione 1</b>						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Michele BUZZI	Amministratore Delegato	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	2.910	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
	Buzzi Unicem SpA – Amministratore Delegato Unical SpA – Presidente		“	1.640	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
	Parmaceuti SpA - Presidente		“	2.455	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
	Escalcementi Srl – Membro del Management Board Dyckerhoff AG – Consigliere RC Lonestar Inc. – Consigliere Dyckerhoff Luxembourg SA - Consigliere Cimalux SA		“	1.390	13/05/2008	N/A	12,041	N/A

Pietro BUZZI	Amministratore Delegato Buzzi Unicem SpA – Consigliere Presa SpA – Consigliere Unical SpA – Consigliere Buzzi Unicem Investimenti Srl - Consigliere Buzzi Unicem International Sàrl - Consigliere Alamo Cement Holding Company – Membro del Supervisory Board Dyckerhoff AG	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	2.990	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
	“		1.760	11/05/2006	N/A	14,222	N/A	
	“		2.305	11/05/2007	N/A	17,896	N/A	
	“		1.405	13/05/2008	N/A	12,041	N/A	
Luigi (Gigi) BUZZI	Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Basal Nederland BV - Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Polska Sp zoo	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	880	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	880	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	895	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	420	13/05/2008	N/A	12,041	N/A
Giovanni Mario CENA	Consigliere Buzzi Unicem Algérie EURL	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.590	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	1.150	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	1.190	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	615	13/05/2008	N/A	12,041	N/A
Francesco LUDA di CORTEMIGLIA	Consigliere e Direttore Generale Unical SpA – Presidente e Amministratore Delegato La Rinascita Calcestruzzi SpA - Amministratore Unico Calcestruzzi Nord Ovest Srl	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	2.920	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	2.160	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	2.395	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	1.330	13/05/2008	N/A	12,041	N/A

Silvio PICCA	Consigliere Unical SpA – Consigliere Buzzi Unicem Investimenti Srl – Consigliere Parmacimenti SpA - Consigliere Escalamenti Srl - Consigliere La Rinascita Calcestruzzi SpA - Consigliere Buzzi Unicem International Sàrl - Consigliere Orionidas SAU	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	3.340	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	2.150	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	1.905	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	1.070	13/05/2008	N/A	12,041	N/A
Massimo TOSO	Amministratore Delegato Parmacimenti SpA – Amministratore Delegato Escalamenti Srl	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	2.530	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	1.480	13/05/2008	N/A	12,041	N/A
DIRIGENTI del Gruppo		30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	111.920 *	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	67.840 *	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	70.970 *	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	34.095 *	13/05/2008	N/A	12,041	N/A
FUNZIONARI del Gruppo		30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	35.260	29/04/2005	N/A	8,473	N/A
			“	20.900	11/05/2006	N/A	14,222	N/A
			“	23.425	11/05/2007	N/A	17,896	N/A
			“	10.930	13/05/2008	N/A	12,041	N/A

\* Comprensive delle azioni assegnate ai soggetti indicati nominativamente di cui sopra

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni						
		<u>Sezione 2</u>						
		Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: ? del c.d.a. di proposta per l'assemblea x dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea						
		Data della relativa delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti finanziari assegnati per ogni soggetto o categoria da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Data della assegnazione da parte del c.d.a. o dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Michele BUZZI	Amministratore Delegato Buzzi Unicem SpA – Amministratore Delegato Unical SpA – Presidente Parmacimenti SpA - Presidente Escalcementi Srl – Membro del Management Board Dyckerhoff AG – Consigliere RC Lonestar Inc. – Consigliere Dyckerhoff Luxembourg SA - Consigliere Cimalux SA	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.365	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A

Pietro BUZZI	Amministratore Delegato Buzzi Unicem SpA – Consigliere Presa SpA – Consigliere Unical SpA – Consigliere Buzzi Unicem Investimenti Srl - Consigliere Buzzi Unicem International Sàrl - Consigliere Alamo Cement Holding Company – Membro del Supervisory Board Dyckerhoff AG	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.015	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
Luigi (Gigi) BUZZI	Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Basal Nederland BV - Membro del Supervisory Board Dyckerhoff Polska Sp zoo	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	455	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
Giovanni Mario CENA	Consigliere Buzzi Unicem Algérie EURL	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	480	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
Francesco LUDA di CORTEMIGLIA	Consigliere e Direttore Generale Unical SpA – Presidente e Amministratore Delegato La Rinascita Calcestruzzi SpA - Amministratore Unico Calcestruzzi Nord Ovest Srl	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.030	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A

Silvio PICCA	Consigliere Unical SpA – Consigliere Buzzi Unicem Investimenti Srl – Consigliere Parmacementi SpA - Consigliere Escalcementi Srl - Consigliere La Rinascita Calcestruzzi SpA - Consigliere Buzzi Unicem International Sàrl - Consigliere Orionidas SAU	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.390	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
Massimo TOSO	Amministratore Delegato Parmacementi SpA – Amministratore Delegato Escalcementi Srl	30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	1.010	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
DIRIGENTI del Gruppo		30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	36.065 *	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A
FUNZIONARI del Gruppo		30/04/2004	Azioni di risparmio Buzzi Unicem SpA	12.230	28/04/2009	N/A	5,79117	N/A

\* Comprensive delle azioni assegnate ai soggetti indicati nominativamente di cui sopra