

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. n. 58/1998 e
dell'art. 84 quater e dell'allegato 3A del Regolamento CONSOB n. 11971/99

28 MARZO 2013

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

SEZIONE I

1. Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica di remunerazione (Allegato 3A, lettere a), b) e c) Regolamento Consob n. 11971/99)

La politica di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche di Buzzi Unicem S.p.A. (da ora detta “Buzzi Unicem” o “la Società”) costituisce la formalizzazione della prassi remunerativa seguita dalla Società ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi l’11 novembre 2011 e confermata nella riunione tenutasi l’8 novembre 2012.

La politica di remunerazione è attuata dal Consiglio di Amministrazione su proposta degli Amministratori indipendenti per quanto riguarda la remunerazione degli Amministratori Delegati e degli Amministratori ai quali sono attribuiti speciali incarichi, mentre è attuata dagli Amministratori Delegati per quanto riguarda gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche.

La remunerazione degli Amministratori investiti di speciali incarichi viene stabilita previo parere del Collegio Sindacale.

La Società attualmente non ha istituito un Comitato per la remunerazione.

Nella predisposizione della politica della remunerazione la Società non si è avvalsa di esperti indipendenti esterni.

2. Finalità della politica di remunerazione (Allegato 3A, lettera d) Regolamento Consob n. 11971/99)

La politica retributiva di Buzzi Unicem ha l’obiettivo di attrarre, trattenere e motivare persone qualificate e dotate di capacità e qualità professionali adeguate alle esigenze della gestione della Società e del Gruppo ad essa facente capo. Tale obiettivo viene perseguito in una logica di prudente gestione e sostenibilità dei costi e dei risultati nel tempo e nell’ottica di ricercare l’allineamento degli interessi del *management* a quelli della Società e degli azionisti con il perseguimento dell’obiettivo di creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio lungo periodo.

La politica confermata dal Consiglio di Amministrazione dell’8 novembre 2012 non presenta cambiamenti rispetto a quella approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’11 novembre 2011 ed alla prassi retributiva adottata negli esercizi precedenti e tiene conto della conclusione del Piano di assegnazione di azioni di risparmio approvato dall’Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009.

3. Descrizione della politica di remunerazione (Allegato 3A, lettere e), f), g), h) e n) Regolamento Consob n. 11971/99)

Remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione

La remunerazione del Consiglio di Amministrazione è stabilita dall’assemblea ordinaria

dei soci ed è ripartita all'interno del Consiglio di Amministrazione in misura paritetica tra tutti gli amministratori, con attribuzione di una quota doppia al Presidente in virtù della funzione generale di rappresentanza allo stesso attribuita e con esclusione degli Amministratori Delegati i quali sono retribuiti a titolo di lavoro dipendente. Non esistono piani d'incentivazione a base azionaria riservati ai membri del Consiglio di Amministrazione, in quanto, in seguito alla conclusione del Piano di assegnazione di azioni di risparmio approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009 avvenuta con l'assegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2012, la parte variabile della retribuzione degli Amministratori Delegati viene regolata in via monetaria (si veda successivo punto 5).

La remunerazione degli amministratori non esecutivi è indipendente dai risultati economici conseguiti da Buzzi Unicem, ma è commisurata all'impegno richiesto.

Agli amministratori non esecutivi chiamati a far parte del Comitato per il Controllo Interno, il quale opera in via continuativa, è attribuito dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, un compenso fisso annuo in funzione dell'impegno richiesto.

Agli amministratori non esecutivi chiamati a far parte del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, il quale è chiamato ad esprimersi su singole specifiche operazioni, può essere attribuito dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, un compenso in funzione delle singole operazioni che gli vengono sottoposte e commisurato all'impegno richiesto.

La remunerazione del Presidente e dei Vice Presidenti di Buzzi Unicem SpA ai quali sono attribuiti speciali incarichi nonché quella di altri Amministratori con speciali incarichi, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione in misura fissa, su proposta di Amministratori indipendenti e previo parere del Collegio Sindacale.

Remunerazione degli Amministratori Delegati

I due Amministratori Delegati di Buzzi Unicem, come detto, sono retribuiti a titolo di lavoro dipendente e percepiscono altresì emolumenti in relazione a cariche ricoperte in società controllate.

La remunerazione degli Amministratori Delegati per la componente di lavoro dipendente è formata da una prevalente parte fissa e da una parte variabile, collegata ai risultati di azienda ed individuali, entrambe esaminate e valutate dal Consiglio di Amministrazione.

La componente fissa della retribuzione ha l'obiettivo di remunerare adeguatamente le competenze tecniche e manageriali richieste per la carica ricoperta e le conseguenti responsabilità degli stessi.

All'interno della componente fissa della remunerazione è ricompreso un pacchetto di

benefits non monetari che non deve rappresentare più del 10% della retribuzione fissa e che comprende in linea generale l'assegnazione di un'autovettura per uso anche privato e i *ticket restaurant*.

La componente fissa deve essere sufficiente a remunerare la prestazione degli Amministratori Delegati anche nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi ai quali è legata tale componente.

La struttura della componente variabile della retribuzione è basata su un meccanismo di *Management by Objectives* (MBO), come segue:

- la componente variabile 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;
- per ciascuno degli obiettivi, aziendale o individuale, è prevista una soglia minima al disotto della quale non matura diritto a retribuzione variabile e, allo stesso modo, esiste un limite massimo.

Gli obiettivi aziendali sono assegnati annualmente agli Amministratori Delegati con deliberazione del Consiglio di Amministrazione e sono rappresentati dal raggiungimento di determinati livelli di risultato di Gruppo.

Gli obiettivi individuali sono anch'essi assegnati annualmente agli Amministratori Delegati con deliberazione del Consiglio di Amministrazione e sono basati sul raggiungimento degli obiettivi individuali dei dirigenti che riportano direttamente agli Amministratori Delegati stessi.

La parte variabile della retribuzione è pari al massimo al 40% della parte fissa della retribuzione e varia in funzione del livello raggiunto degli obiettivi aziendali e individuali assegnati.

Remunerazione degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

La società ha individuato i Dirigenti con responsabilità strategiche nei responsabili delle Direzioni Corporate che riportano direttamente agli Amministratori Delegati e nel Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Anche per tali figure la remunerazione è formata da una prevalente parte fissa e da una parte variabile, collegata ai risultati di azienda ed individuali, entrambe determinate dagli Amministratori Delegati in coerenza con i principi di seguito riportati.

La componente fissa della retribuzione ha l'obiettivo di remunerare adeguatamente le competenze tecniche e manageriali richieste per la funzione ricoperta e le conseguenti responsabilità degli stessi.

All'interno della componente fissa della remunerazione è ricompreso un pacchetto di *benefits* non monetari che non può superare in valore assoluto quello stabilito dal

Consiglio di Amministrazione per gli Amministratori Delegati.

La struttura della componente variabile della retribuzione dei Dirigenti con responsabilità strategiche dipendenti della Società, come per gli Amministratori Delegati, è basata su un meccanismo di *Management by Objectives* (MBO) come segue:

- la componente variabile è oggettiva, solo in minima parte 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;
- per ciascuno degli obiettivi, aziendale o individuale, è prevista una soglia minima al disotto della quale non matura diritto a retribuzione variabile e, allo stesso modo, esiste un limite massimo.

Gli obiettivi aziendali assegnati sono attribuiti annualmente dagli Amministratori Delegati competenti per funzione e sono rappresentati dal raggiungimento di determinati livelli di risultato di Gruppo.

Gli obiettivi individuali sono anch'essi attribuiti annualmente dagli Amministratori Delegati in relazione alle specifiche aree di responsabilità di ciascun Dirigente con responsabilità strategiche.

La parte variabile della retribuzione rappresenta una percentuale della retribuzione fissa; essa varia in funzione del livello raggiunto degli obiettivi aziendali e individuali assegnati, differenziata per categorie di Dirigenti con responsabilità strategiche e non superiore alla percentuale stabilita per gli Amministratori Delegati dal Consiglio di Amministrazione.

4. Informazioni su coerenza della politica di remunerazione con gli obiettivi a lungo termine e con la politica di gestione dei rischi (Allegato 3A, lettera i) Regolamento Consob n. 11971/99)

Si ritiene che la significatività e la preponderanza della componente fissa della remunerazione rispetto a quella variabile garantisca la coerenza della politica di remunerazione con l'obiettivo di perseguimento degli interessi di lungo termine della Società nonché con una corretta gestione dei rischi aziendali.

5. Piani di assegnazioni di strumenti finanziari (Allegato 3A, lettera j) e k) Regolamento Consob n. 11971/99)

La componente variabile della remunerazione degli Amministratori Delegati e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche è stata regolata per il triennio 2009-2011 dal Piano di assegnazione di azioni di risparmio approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009. La documentazione relativa al citato Piano di assegnazione e contenente tutte le relative informazioni è reperibile sul sito internet della Società www.buzziunicem.it sezione Investor relations/info per gli azionisti, nell'ambito delle relazioni illustrative sottoposte all'assemblea del 28 aprile 2009.

Con l'assegnazione di azioni di risparmio deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2012, sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2011, il predetto Piano di assegnazione ha avuto termine. Pertanto, a decorrere dagli obiettivi assegnati per il 2012, la parte variabile della remunerazione degli Amministratori Delegati e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche è regolata in via monetaria. Il Piano di assegnazione conclusosi nel 2012 veniva attuato annualmente dal Consiglio di Amministrazione nell'anno successivo a quello di assegnazione degli obiettivi, sulla base della verifica del raggiungimento degli obiettivi stessi.

Il predetto Piano prevedeva che, con riferimento a ciascun anno di applicazione dello stesso, avessero diritto a partecipare al Piano solo coloro che fossero dipendenti della Società nell'anno di riferimento e che lo rimanessero sino al 31 dicembre e che avessero raggiunto, sempre entro tale data, gli obiettivi assegnati. L'assegnazione delle azioni avveniva entro due mesi dalla data della delibera del Consiglio di Amministrazione che eseguiva il Piano (che doveva essere assunta entro il 30 aprile dell'anno successivo a quello di riferimento), salvo nel caso di cessazione del rapporto di lavoro prima dell'assegnazione, nel qual caso veniva corrisposto l'equivalente monetario.

Il Piano non prevedeva clausole per il mantenimento in portafoglio delle azioni di risparmio dopo la loro assegnazione.

6. Trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro (Allegato 3A, lettera l) Regolamento Consob n. 11971/99)

Per quanto riguarda gli Amministratori non legati alla Società da rapporto di lavoro dipendente, non sono previste indennità in caso di cessazione della carica.

Per quanto riguarda gli Amministratori Delegati e gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, trattandosi di rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato, si applica esclusivamente il trattamento di fine rapporto previsto dalla normativa e da quanto disposto dal relativo contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato.

7. Coperture assicurative o previdenziali o pensionistiche diverse da quelle obbligatorie (Allegato 3A, lettera m) Regolamento Consob n. 11971/99)

Con riferimento ai componenti del Consiglio di Amministrazione che non sono anche dipendenti della Società, quest'ultima non ha previsto coperture assicurative, ovvero previdenziali o assicurative.

Con riferimento agli Amministratori Delegati ed agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche ed agli amministratori ex dipendenti della Società, oltre alle coperture assicurative, previdenziali e pensionistiche obbligatorie previste dalla normativa e dal contratto di lavoro subordinato regolato dal contratto collettivo nazionale dei dirigenti

dell'industria, esiste una copertura integrativa sanitaria prestata tramite fondo di assistenza al quale sono iscritti i dirigenti della stessa.

8. Politiche retributive di riferimento (Allegato 3A, lettera o) Regolamento Consob n. 11971/99)

Per la definizione della politica retributiva non sono state utilizzate come riferimento politiche retributive di altre società.

Comunque, sulla base dei dati pubblicati da società quotate di analoghe dimensioni e complessità, non risulta che le remunerazioni riconosciute da Buzzi Unicem superino i livelli di mercato.

SEZIONE II

I.1 PRIMA PARTE

1.1 I compensi riportati nella Seconda Parte della presente Sezione, in coerenza con la politica di remunerazione sopra illustrata, sono costituiti dalle seguenti voci:

a) Componenti del Consiglio di Amministrazione:

- un importo fisso determinato dall'Assemblea degli Azionisti in sede di nomina, ripartito in misura paritetica tra tutti gli Amministratori, con attribuzione di una quota doppia al Presidente e con esclusione degli Amministratori Delegati i quali sono retribuiti a titolo di lavoro dipendente;
- un importo fisso determinato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389 del codice civile per gli Amministratori ai quali sono attribuiti speciali incarichi;
- un importo fisso determinato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389 del codice civile per gli Amministratori chiamati a far parte di Comitati interni al Consiglio;

b) Amministratori Delegati:

- una retribuzione fissa da lavoro dipendente;
- una retribuzione variabile basata su un meccanismo di *Management by Objectives* (MBO), come descritta nella Sezione I della presente relazione, determinata per il 2012, sulla base degli obiettivi assegnati per l'esercizio 2011, a livello di obiettivi aziendali, in funzione del raggiungimento di determinati livelli di risultato operativo di Gruppo ed il raggiungimento di un target minimo di risultato operativo delle attività Italia e, a livello di obiettivi individuali, in funzione della frequenza degli infortuni e della media del raggiungimento degli obiettivi individuali assegnati ai dirigenti che riportano direttamente agli Amministratori Delegati stessi. Tale parte variabile è stata liquidata mediante assegnazione di azioni di risparmio sulla base del citato Piano di assegnazione approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009. Per una più dettagliata descrizione di tale assegnazione si rinvia alla relativa documentazione pubblicata sul sito internet della Società www.buzziunicem.it nella sezione Investor relations/info per gli azionisti ed in particolare al Documento informativo ivi pubblicato il 30 marzo 2012.

La parte variabile della remunerazione è determinata per un massimo dell'80% in funzione del raggiungimento degli obiettivi aziendali e per un massimo del 20% in funzione del raggiungimento degli obiettivi individuali.

- un pacchetto di *fringe benefits*, come indicati nella Sezione I della presente relazione;

c) altri Dirigenti con responsabilità strategiche dipendenti della Società:

- una retribuzione fissa da lavoro dipendente;
- una retribuzione variabile basata su un meccanismo di *Management by Objectives* (MBO), come descritta nella Sezione I della presente relazione determinata per il 2012, sulla base degli obiettivi assegnati per l'esercizio 2011, a livello di obiettivi aziendali, in funzione del raggiungimento di determinati livelli di risultato operativo di Gruppo ed il raggiungimento di un target minimo di risultato operativo delle attività Italia e, a livello di obiettivi individuali, in funzione della frequenza degli infortuni e delle specifiche aree di responsabilità di ciascun Dirigente con responsabilità strategiche. Tale parte variabile è stata liquidata mediante assegnazione di azioni di risparmio sulla base del citato Piano di assegnazione approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009. Per una più dettagliata descrizione di tale assegnazione si rinvia alla relativa documentazione pubblicata sul sito internet della Società www.buzziunicem.it nella sezione Investor relations/info per gli azionisti ed in particolare al Documento informativo ivi pubblicato il 30 marzo 2012.

La parte variabile della remunerazione è determinata per un massimo dell'80% per il COO Cemento Italia e del 70% per gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche in funzione del raggiungimento degli obiettivi aziendali e per un massimo del 20% per il COO Cemento Italia e del 30% per gli altri Dirigenti con responsabilità strategiche in funzione del raggiungimento degli obiettivi individuali.

- un pacchetto di *fringe benefits*, come indicati nella Sezione I della presente relazione.

1.2 Come detto nella Sezione Prima della presente relazione, non sono previste indennità in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro dipendente oltre a quelle previste dalla normativa e da quanto disposto dal contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato.

Non esistono accordi che prevedono l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore dei soggetti che hanno cessato il loro incarico e non sono stati stipulati contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto. Non esistono, infine, accordi con gli Amministratori che prevedono compensi per impegni di non concorrenza.

1.3 Si segnala che, a valere sul citato Piano di assegnazione approvato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2009:

- il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 marzo 2012 ha deliberato l'ultima assegnazione di azioni di risparmio prevista dal Piano stesso, sulla base

del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2011; le relative azioni sono state assegnate entro il 31 maggio 2012.

I dati relativi all'assegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2012 sono riportati nella successiva Tabella 3A, nella colonna "Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio". Come detto, le informazioni relative a tale ultima assegnazione sono reperibili nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84 bis del Regolamento Consob n. 11971/99 e pubblicato sul sito della Società www.buzziunicem.it, nella sezione Investor relations/info per gli azionisti.

- 1.4** La successiva Tabella 3B riporta gli incentivi monetari spettanti agli Amministratori Delegati ed agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2012 e che verranno corrisposti nel corso dell'esercizio 2013 nonché gli incentivi monetari ricevuti dal consigliere Wolfgang Bauer e dai Dirigenti con responsabilità strategiche che sono dipendenti della controllata Dyckerhoff AG e svolgono tali funzioni presso Buzzi Unicem in forza di distacco, incentivi assegnati sulla base di deliberazioni e contratti stipulati con Dyckerhoff AG stessa.

I.2 SECONDA PARTE

TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

Consiglio di Amministrazione

| Nome e cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica (1) | Compensi fissi | | | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
|-------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| | | | | per la carica | per speciali incarichi | da lavoro dipendente | | Bonus ed altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| Alessandro Buzzi | Presidente | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 91.363,62 | 205.000,00 | | | | | 3.850,74 | | 300.214,36 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 60.000,00 | | | | | | | | 60.000,00 | | |
| (III) | Totale | | | 151.363,62 | 205.000,00 | | | | | 3.850,74 | | 360.214,36 | | |
| Enrico Buzzi | Vice Presidente | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | 150.000,00 | | | | | 3.670,91 | | 199.352,73 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 40.000,00 | 50.000,00 | | | | | | | 90.000,00 | | |
| (III) | Totale | | | 85.681,82 | 200.000,00 | | | | | 3.670,91 | | 289.352,73 | | |
| Veronica Buzzi | Vice Presidente | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | | | | | | 45.681,82 | | |
| Michele Buzzi | Amministratore Delegato | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | | | 200.744,08 | | 32.604,00 ² | | 6.814,80 ³ | | 240.162,88 | 10.588,75 ⁴ | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 101.043,00 | | | | | | | | 101.043,00 | | |
| (III) | Totale | | | 101.043,00 | | 200.744,08 | | 32.604,00 | | 6.814,80 | | 341.205,88 | | |
| Pietro Buzzi | Amministratore Delegato | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | | | 192.634,91 | | 31.779,00 ² | | 9.115,80 ³ | | 233.529,71 | 12.566,27 ⁴ | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 40.000,00 | | | 10.000,00 | | | | | 50.000,00 | | |
| (III) | Totale | | | 40.000,00 | | 192.634,91 | 10.000,00 | 31.779,00 | | 9.115,80 | | 283.529,71 | | |
| Wolfgang Bauer | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | | | | | | 45.681,82 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 766.666,67 | | | | 205.166,67 | | 430.400,92 ⁵ | 8.006,62 | 1.410.240,88 | | |
| (III) | Totale | | | 812.348,49 | | | | 205.166,67 | | 430.400,92 | 8.006,62 | 1.455.922,70 | | |
| Paolo Burlando | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | 150.000,00 | | 15.000,00 | | | | | 210.681,82 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 32.735,00 | | | | | | | | 32.735,00 | | |
| (III) | Totale | | | 78.416,82 | 150.000,00 | | 15.000,00 | | | | | 243.416,82 | | |
| York Dyckerhoff | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | | | | | | 45.681,82 | | |
| Ester Faia | consigliere | 8/3/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 37.500,00 | | | | | | | | 37.500,00 | | |
| Aldo Fumagalli Romario | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | 16.250,00 | | | | | 61.931,82 | | |
| Gianfelice Rocca | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | 2.500,00 | | | | | 48.181,82 | | |
| Maurizio Sella | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | 17.500,00 | | | | | 63.181,82 | | |
| Marco Weigmann | consigliere | 1/1/2012-31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.681,82 | | | | | | 225.221,17 ⁶ | | 270.902,99 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | 12.000,00 ⁶ | | 12.000,00 | | |
| (III) | Totale | | | 45.681,82 | | | | | | 237.221,17⁶ | | 282.902,99 | | |

(1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013

(2) Incentivo monetario relativo alla parte variabile della remunerazione che verrà erogato nel 2013 sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2012

(3) Comprende quota annua versata dalla Società al fondo pensione integrativo per euro 6.000,00

(4) Fair value delle azioni di risparmio assegnate nel 2012 sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2011

(5) Comprende quota annua di accantonamento per euro 405.112,00 ai fini del futuro trattamento pensionistico

(6) Compensi spettanti allo Studio Legale Tosetto, Weigmann e Associati, già Studio Avvocato Tosetto (Associazione Professionale che vede tra i 15 partners anche l'Avv. Marco Weigmann) per prestazioni a favore di Buzzi Unicem SpA e controllate

Collegio Sindacale

| Nome e cognome | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica (1) | Compensi fissi | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
|------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| | | | | | | Bonus ed altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| Mario Pia | presidente collegio sindacale | 01/01/2012 - 31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 67.500,00 | | | | | | 67.500,00 | | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 82.032,10 | | | | | | 82.032,10 | | |
| (III) | Totale | | | 149.532,10 | | | | | | 149.532,10 | | |
| Gianfranco Barzaghini | sindaco effettivo | 01/01/2012 - 31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.000,00 | | | | | | 45.000,00 | | |
| Giorgio Giorgi | sindaco effettivo | 01/01/2012 - 31/12/2012 | 2013 | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 45.000,00 | | | | | | 45.000,00 | | |

(1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013

Altri Dirigenti con responsabilità strategiche

| Numero | Carica | Periodo per cui è stata ricoperta la carica | Scadenza della carica | Compensi fissi Retribuzione da lavoro dipendente | Compensi per la partecipazione a comitati | Compensi variabili non equity | | Benefici non monetari | Altri compensi | Totale | Fair Value dei compensi equity | Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro |
|----------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| | | | | | | Bonus ed altri incentivi | Partecipazione agli utili | | | | | |
| 7 | | | | | | | | | | | | |
| (I) | Compensi nella società che redige il bilancio | | | 907.353,17 | | 80.016,00 ¹ | | 45.910,30 ² | | 1.033.279,47 | 59.865,09 ³ | |
| (II) | Compensi da controllate e collegate | | | 150.548,55 | | 46.350,00 | | 18.907,60 ⁴ | | 215.806,15 | | |
| (III) | Totale | | | 1.057.901,72 | | 126.366,00 | | 64.817,90 | | 1.249.085,62 | 59.865,09 | |

(1) Incentivo monetario relativo alla parte variabile della remunerazione che verrà erogato nel 2013 sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2012

(2) Comprende quota annua versata dalla Società al fondo pensione integrativo

(3) Fair value delle azioni di risparmio assegnate nel 2012 sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2011

(4) Comprende quota annua di accantonamento ai fini del futuro trattamento pensionistico

TABELLA 3A: Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, diversi dalle stock option, a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| A | B | (1) | Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio | | Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio | | | | | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili | | Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio |
|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
| | | | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | | (9) | (10) | |
| Nome e cognome | Carica | Piano | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Periodo di vesting | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Fair value alla data di assegnazione | Periodo di vesting | Data di assegnazione | Prezzo di mercato all'assegnazione | Numero e tipologia strumenti finanziari | Numero e tipologia strumenti finanziari | Valore alla data di maturazione | Fair value |
| Michele Buzzi | Amministratore Delegato | | | | Azioni risparmio Buzzi Unicem | | | | | Azioni risparmio Buzzi Unicem | Azioni risparmio Buzzi Unicem | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | Piano assegnazione azioni risparmio approvato da assemblea del 28/4/2009 | | | 2.945 | 3,5955 | 1/1/2011 - 31/5/2012 | 31/5/2012 | 3,354 | | | | 10.588,75 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | | 2.945 | | | | | | | | 10.588,75 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--|--|-------|--------|----------------------|-----------|-------|--|--|--|-----------|
| Pietro Buzzi | Amministratore Delegato | | | | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | Piano assegnazione azioni risparmio approvato da assemblea del 28/4/2009 | | | 3.495 | 3,5955 | 1/1/2011 - 31/5/2012 | 31/5/2012 | 3,354 | | | | 12.566,27 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | | 3.495 | | | | | | | | 12.566,27 |

| A | B | (1) | Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio | | Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio | | | | | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti | Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuibili | | Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio |
|---------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
| | | | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | | (9) | (10) | |
| Numero dirigenti con responsabilità strategiche | Carica | Piano | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Periodo di vesting | Numero e tipologia di strumenti finanziari | Fair value alla data di assegnazione | Periodo di vesting | Data di assegnazione | Prezzo di mercato all'assegnazione | Numero e tipologia strumenti finanziari | Numero e tipologia strumenti finanziari | Valore alla data di maturazione | Fair value |
| 7 | | | | | Azioni risparmio Buzzi Unicem | | | | | Azioni risparmio Buzzi Unicem | Azioni risparmio Buzzi Unicem | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | Piano assegnazione azioni risparmio approvato da assemblea del 28/4/2009 | | | 16.650 | 3,5955 | 1/1/2011 - 31/5/2012 | 31/5/2012 | 3,354 | | | | 59.856,09 |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | | | 16.650 | | | | | | | | 59.865,09 |

TABELLA 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| A | B | (1) | (2) | | | (3) | | | (4) |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------|-------------------|--------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | | Bonus dell'anno | | | Bonus di anni precedenti | | | Altri Bonus |
| | | | (A) | (B) | (C) | (A) | (B) | (C) | |
| | | | Erogabile/Erogato | Differito | Periodo di differimento | Non più erogabili | Erogabile/Erogati | Ancora differiti | |
| Nome e cognome | Carica | Piano | | | | | | | |
| Michele Buzzi | Amministratore Delegato | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | 32.604,00 | ¹ | | | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | 32.604,00 | | | | | | |
| Pietro Buzzi | Amministratore Delegato | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | 31.779,00 | ¹ | | | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | |
| (III) Totale | | | 31.779,00 | | | | | | |
| Wolfgang Bauer | Consigliere | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | | | | | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | 205.166,67 | ² | | | | | |
| (III) Totale | | | 205.166,67 | | | | | | |
| Dirigenti con responsabilità strategiche | | | | | | | | | |
| (I) Compensi nella società che redige il bilancio | | | 80.016,00 | ¹ | | | | | |
| (II) Compensi da controllate e collegate | | | | | | | | | 46.350,00 |
| (III) Totale | | | 80.016,00 | | | | | | 46.350,00 |

(1) Incentivo monetario relativo alla parte variabile della remunerazione che verrà erogato nel 2013 sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2012

(2) Trattasi di bonus riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 che verrà erogato nel 2013

SCHEMA 7-TER
Tabella 1: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali

| Nome e cognome | Carica | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente 31/12/2011 | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso 31/12/2012 |
|------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Amministratori | | | | | | |
| Alessandro Buzzi | Presidente | Buzzi Unicem S.p.A. | 67.860 ¹ ord. | | | 67.860 ¹ ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 103.100 risp. | | | 103.100 risp. |
| Enrico Buzzi | Vice Presidente | Buzzi Unicem S.p.A. | 1.000 ² ord. | | | 1.000 ² ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 275.000 risp. | | | 275.000 risp. |
| Veronica Buzzi | Vice Presidente | Buzzi Unicem S.p.A. | 58.850 ord. | | | 58.850 ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 72.600 risp. | | | 72.600 risp. |
| Michele Buzzi | Amministratore Delegato | Buzzi Unicem S.p.A. | 23.185 risp. | 2.945 ³ risp. | | 26.130 risp. |
| Pietro Buzzi | Amministratore Delegato | Buzzi Unicem S.p.A. | 2.560 ord. | | | 2.560 ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 35.115 risp. | 3.495 ³ risp. | | 38.610 risp. |
| Paolo Burlando | Consigliere | Buzzi Unicem S.p.A. | 12.000 risp. | | | 12.000 risp. |
| York Dyckerhoff | Consigliere | Buzzi Unicem S.p.A. | 383.634 ord. | | 8.956 ord. | 374.678 ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 5.400 risp. | | | 5.400 risp. |
| Aldo Fumagalli Romario | Consigliere | Buzzi Unicem S.p.A. | | 1.000 ord. | | 1.000 ord. |
| Maurizio Sella | Consigliere | Buzzi Unicem S.p.A. | 6.030 risp. | | | 6.030 risp. |
| Marco Weigmann | Consigliere | Buzzi Unicem S.p.A. | 50.000 ord. | | | 50.000 ord. |
| Sindaci | | | | | | |
| Mario Pia | Presidente Collegio Sindacale | Buzzi Unicem S.p.A. | 89.100 ⁴ ord. | | | 89.100 ⁴ ord. |
| | | Buzzi Unicem S.p.A. | 150.000 ⁵ risp. | | | 150.000 ⁵ risp. |

1 di cui n. 1.360 possesso del coniuge;

2 possesso del coniuge;

3 assegnazione azioni a dipendenti;

4 di cui n. 39.000 possesso del coniuge;

5 di cui n. 76.115 possesso del coniuge.

Tabella 2: Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategiche

| Numero dirigenti con responsabilità strategica | Società partecipata | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente 31/12/2011 | Numero azioni acquistate | Numero azioni vendute | Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso 31/12/2012 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 7 | Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A. | 6.970 ord. 74.459 ¹ risp. | 1.500 ord. 16.800 ² risp. | 3.175 ord. 2.265 risp. | 5.295 ord. 88.994 ¹ risp. |

1) di cui n. 9.494 possesso da parte di coniuge

2) di cui n. 16.650 derivanti da assegnazione in attuazione del Piano di assegnazione di cui al punto 5 della Sezione I

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sopra esposto, ai sensi dell'articolo 123 ter del T.U.F., siete chiamati ad esprimervi con voto non vincolante sulla Sezione I della Relazione sulla remunerazione.

Siete, quindi, invitati ad assumere la seguente deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Buzzi Unicem SpA, riunita in sede ordinaria, considerata la Relazione sulla remunerazione predisposta dagli amministratori,

delibera

di approvare, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998, la Sezione I della Relazione sulla remunerazione predisposta dagli amministratori e contenente la politica della società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.”.

Casale Monferrato, 28 marzo 2013

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Buzzi