



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

**tenutasi in data 11 maggio 2007**

L'anno duemilasette il giorno undici del mese di maggio, in Casale Monferrato presso gli uffici della società, in via Fratelli Parodi n. 34, alle ore 10,36 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, quindi in sede straordinaria e poi ancora in sede ordinaria, sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

**Parte ordinaria:**

1. Bilancio al 31 dicembre 2006; relazione sulla gestione e relazione del collegio sindacale sull'esercizio 2006; deliberazioni relative.

*Omissis*

OMISSIS

Assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del consiglio di amministrazione Ing. Alessandro Buzzi, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, il quale, invita il notaio Giorgio Baralis a fungere da segretario della parte ordinaria dell'assemblea.

Ottenuto il consenso dei presenti e l'accettazione dell'incarico, non in veste di pubblico ufficiale, da parte del notaio Giorgio Baralis, il Presidente dà atto:

- che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano Italia Oggi del 6 aprile 2007;
- che i presenti sono numero 39 legittimati ai sensi di legge a rappresentare, in proprio o per delega, numero 114.417.386 azioni ordinarie sulle numero 164.927.984 azioni ordinarie da nominali euro 0,60 cadauna, pari al 69,37% del capitale ordinario;
- che 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, viene allegato al presente verbale;
- che, oltre ad esso Presidente del consiglio di amministrazione, sono presenti gli amministratori:

Enrico BUZZI

Vice Presidente

Franco BUZZI

Vice Presidente

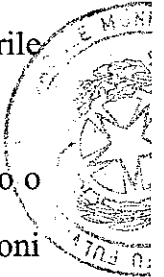
Michele BUZZI

Amministratore Delegato

Pietro BUZZI

Amministratore Delegato

Gianfranco BARZAGHINI





Alvaro DI STEFANO

Klaus DYCKERHOFF

Jürgen LOSE

Maurizio SELLA

Marco WEIGMANN

- che è, inoltre, presente l'intero collegio sindacale in persona dei signori:

Mario PIA

Presidente

Paolo BURLANDO

Giorgio GIORGI

- che hanno giustificato l'assenza i consiglieri Onorato CASTELLINO e Gianfelice ROCCA;

- che sono altresì presenti il rappresentante comune degli azionisti di risparmio Dott. Roberto LONZAR ed il rappresentante comune degli obbligazionisti del prestito obbligazionario "Buzzi Unicem 4% 2003-2008 convertibile" Avv. Marina CELLE.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'assemblea legalmente costituita per la parte ordinaria e valida a deliberare sull'ordine del giorno relativo.

Il Presidente comunica che partecipano, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni ordinarie i seguenti soggetti:

FIMEDI S.p.A. che detiene direttamente e indirettamente n. 88.877.000 azioni ordinarie, pari al 53,888% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie di cui:

- direttamente n. 15.700.000 azioni ordinarie (9,519%);
- indirettamente attraverso la controllata Presa S.p.A. che detiene 72.800.000 azioni ordinarie (44,140%);
- indirettamente, attraverso la controllata Buzzi Unicem S.p.A., n. 377.000 azioni ordinarie con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie, pari allo 0,229%;



AllianceBernstein LP che detiene direttamente n. 16.208.569 azioni ordinarie, pari al 9,828% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, di cui il 3,194% senza diritto di voto;

Julius Baer Investment Management LLC che detiene direttamente n. 3.435.622 azioni ordinarie, pari al 2,083% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, di cui lo 0,127% senza diritto di voto;

Amber Capital LP as Manager of Amber Master Fund (Cayman) SPC che detiene direttamente n. 3.348.059 azioni ordinarie, pari al 2,030% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Il Presidente continua precisando che non consta l'esistenza di accordi parasociali previsti dall'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.

A questo punto il Presidente:

- ai sensi del Regolamento assembleare, invita ad assistere alla riunione esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione;
- ai sensi dell'art. 7 del Regolamento assembleare, avvisa che coloro che, per qualsiasi ragione, si allontanano dai locali in cui si svolge la riunione assembleare sono tenuti a darne comunicazione al personale incaricato ed a consegnare allo stesso il proprio documento di partecipazione;
- ai sensi dell'art. 9 del Regolamento assembleare, comunica che i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio, al fine di facilitare la successiva attività di verbalizzazione.

Il Presidente passa, quindi, allo svolgimento dei punti 1, 2, 3 e 4 dell'ordine del giorno della parte ordinaria.

Sul punto

**1. Bilancio al 31 dicembre 2006; relazione sulla gestione e relazione del collegio**



sindacale sull'esercizio 2006; deliberazioni relative

Il Presidente, poiché la documentazione relativa al bilancio oggi in discussione è stata depositata, ai sensi di legge, presso la sede sociale ed il progetto di bilancio è stato depositato presso Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 82 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni, 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 all'Amministratore Delegato, Dott. Pietro Buzzi, che procede 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 21 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 31.12.2006,

che chiude con un utile di euro 147.605.030,87

che, tenuto conto che la riserva legale ha raggiunto il limite previsto dal-

l'art. 2430 del codice civile, Vi proponiamo di destinare nel modo seguente:

- alla Riserva art. 6, comma 1, lettera a) D.Lgs. 38/2005, per l'ammontare corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico, al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura, che discendono dall'applicazione

del criterio del valore equo (fair value) o del patrimonio netto euro 443.472,97

- a ciascuna delle n. 40.617.554 azioni di risparmio un dividendo

di euro 0,374 al lordo delle ritenute di legge, per un ammontare di euro 15.190.965,20

- a ciascuna delle n. 164.550.984 *azioni ordinarie* (tenuto conto di n. 2.707 azioni derivanti dalle conversioni, con effetto 17 aprile 2007, del prestito obbligazionario "Buzzi Unicem 4% 2003-2008 convertibile" ed al netto di n. 377.000 azioni proprie ordinarie) un dividendo di euro 0,35 al lordo delle ritenute di legge, per un ammontare di euro 57.592.844,40
  - in occasione del centenario della società, a ciascuna delle azioni di risparmio ed ordinarie sopra indicate una maggiorazione straordinaria del dividendo di euro 0,05 al lordo delle ritenute di legge, per un ammontare di euro 10.258.426,90
- A *Utili portati a nuovo* il residuo di euro 64.119.321,40

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*.

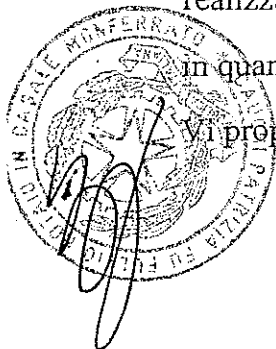
Si precisa che la distribuzione di dividendi proposta non comporta tassazione in capo alla società, ai sensi dell'art. 109 comma 4 lettera b) del D.P.R. 917/1986 (TUIR), per effetto della sufficiente capienza delle riserve di utili.

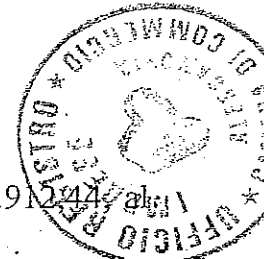
Vi proponiamo altresì di attribuire dalla *Riserva Legge 488/92* a *Utili portati a nuovo*:

- l'importo di euro 750.000,00 vincolato al progetto n. 2172/13 relativo alla sostenibilità ambientale dello stabilimento di Barletta;
- l'importo di euro 7.746.853,49 vincolato al progetto n. 68033/11 relativo alla realizzazione del mulino cemento dello stabilimento di Augusta;

in quanto sono ultimati i relativi programmi di investimento.

Vi proponiamo infine:





- di ridurre la *Riserva art. 2426 n. 8bis) c.c.* per un importo di euro 6.583.912,44 al fine di adeguare tale riserva agli utili netti su cambi imputati a conto economico e non ancora realizzati alla data del 31 dicembre 2006, attribuendo il corrispondente importo a

*Utili portati a nuovo;*

- di destinare a *Riserva art. 7, comma 7, D.Lgs. 38/2005* l'importo di euro 5.301.901,07 corrispondente alle variazioni di patrimonio netto rilevate nello stato patrimoniale del bilancio 2006 a seguito della prima applicazione dei nuovi principi contabili internazionali (IFRS-IAS) e iscritto nel patrimonio netto al 31 dicembre 2006 tra gli *Utili portati a nuovo.*"

Il Presidente, quindi, evidenzia che il bilancio al 31 dicembre 2006, come riportato a pagina 17 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.

Continua informando i presenti che i corrispettivi della Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2006, comprensivi degli aggiornamenti ISTAT, sono stati pari a:

- euro 144.480 (corrispondenti a n. 1.420 ore) per la revisione contabile del bilancio di esercizio;
- euro 25.500 (corrispondenti a n. 250 ore), per la revisione contabile del bilancio consolidato, oltre a euro 4.590 (corrispondenti a n. 45 ore), relativi alla revisione contabile del bilancio delle società partecipate;
- euro 8.160 (corrispondenti a n. 80 ore) per le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità;
- euro 28.560 (corrispondenti a n. 280 ore) per la revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2006 della società e del Gruppo.



Inoltre sono stati corrisposti alla Deloitte & Touche S.p.A. nell'esercizio 2006 euro 10.000 (corrispondenti a n. 100 ore) per la revisione completa dei saldi risultanti dai prospetti di riconciliazione al 1° gennaio 2005 ed al 31 dicembre 2005 e delle relative note esplicative in conformità ai principi contabili internazionali ed a quanto raccomandato dalla comunicazione Consob n. 6064313 del 28 luglio 2006.

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:

#### Favalli

Si complimenta sia con il Consiglio che con i dipendenti per il risultato conseguito; il risultato, dice, è ancora più apprezzabile se si tiene conto della concorrenza degli asiatici. Auspica un dividendo ancora più alto, in ragione della celebrazione del centenario.

#### Alessandro Buzzi

Conferma che l'avanzata degli asiatici è vistosa e prevede che nel prossimo decennio non saranno solo loro a cercare di vendere il *surplus* della loro produzione in Italia.

Ritiene che la maggiorazione dell'ammontare del dividendo sia di per sé notevole; ricorda che la politica della società è stata sempre quella di favorire gli investimenti, assicurando l'occupazione e la solidità dell'impresa nel tempo.

Anticipa che, proprio per il riconoscimento del contributo dato dai dipendenti allo sviluppo dell'azienda, è stata decisa l'assegnazione ai dipendenti Italia di una mensilità straordinaria per il centenario.

#### Crispo

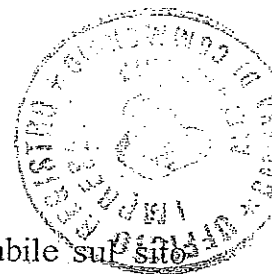
Si complimenta per i risultati di bilancio e la conduzione aziendale.

Chiede informazioni circa la trimestrale; si informa sulle previsioni di budget, del consolidato e della società stessa.





IMPOSTA DI BOLLO  
ASSOLTA  
IN MODO VIRTUALE  
art. D.l. Reg. Entr. Piemonte  
Sez. di Alessandria  
del 3-8-92



**Pietro Buzzi**

Informa che la trimestrale è stata approvata in data odierna ed è consultabile sul sito apposito.

Riguardo alla richiesta dei risultati di budget comunica non è prassi aziendale renderli noti; precisa comunque che è cosa facile consultare le analisi degli esperti che seguono e scrivono sul gruppo.

**Braghero**

Si complimenta con gli amministratori e si stupisce che il dr. Franco Buzzi non sia schierato con gli altri amministratori sul palco.

Si scusa con il rag. Barzaghini per un suo intervento improprio avvenuto in una passata assemblea per il quale si è tardivamente accorto della infondatezza dei rilievi.

Augura ai nuovi Amministratori delegati buon lavoro.

Si complimenta inoltre per la bellezza del murales antistante gli uffici e chiede chi sia il pittore che lo ha realizzato.

Chiede se la società intende presentare, come è avvenuto per il 2005, il bilancio di sostenibilità e in che tempi.

Chiede notizie circa la possibilità dell'emissione di un nuovo prestito obbligazionario.

**Alessandro Buzzi**

Precisa che al dr. Franco Buzzi è assegnata la carica di presidente delle società controllanti; egli comunque ha sempre partecipato fattivamente alla politica della società.

Precisa inoltre che il murales è stato realizzato dal pittore Guido Daniele ed illustra il contenuto dello stesso.

**Michele Buzzi**

Riferisce che è intenzione degli amministratori per il futuro di riuscire a presentare il bilancio di sostenibilità in contemporanea con il bilancio della società e che probabilmente



il nuovo bilancio di sostenibilità sarà presentato nel mese di giugno.

Il ritardo che si è verificato è dovuto al fatto che, avendo deciso di estendere questo tipo di informazione a tutti i paesi in cui è presente il gruppo, è stato difficile recuperare per tempo i diversi dati provenienti dall'estero e renderli uniformi.

**Pietro Buzzi**

Informa che attualmente non è in programma l'emissione di altri prestiti obbligazionari.

**Staffa**

Si complimenta per i risultati.

Chiede notizie sugli investimenti societari in Algeria.

**Alessandro Buzzi**

Precisa che non vi è ancora un vero investimento in Algeria.

La società ha vinto due aste per l'acquisizione di partecipazioni in due cementerie locali, ma sono ancora in corso negoziazioni con l'Ente statale per dare corso concreto a tali acquisti; ciò in ragione di un diverso modo di intendere la conduzione e gestione delle aziende. In ogni caso gli investimenti si presentano interessanti per il basso costo dell'energia e del lavoro *in loco*, senza dimenticare la vicinanza delle cementerie ai porti. Le trattative, quindi, continuano con speranza di esito positivo.

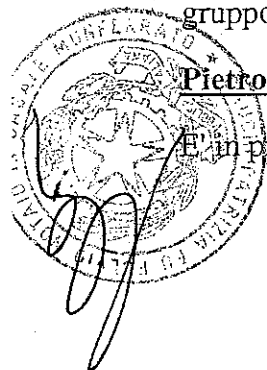
**Cipelletti per la AMBER CAPITAL LP**

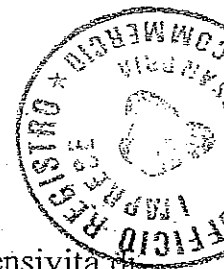
Esprime apprezzamento per l'andamento del gruppo.

Chiede se in occasione del centenario sia previsto un evento specifico per il mercato finanziario vista anche la maggior complessità acquisita dal gruppo negli ultimi anni. E chiede quali sono le previsioni per i prossimi 5 anni relativamente alla presenza del gruppo nel mondo.

**Pietro Buzzi**

È in previsione l'organizzazione di un evento per il mercato finanziario nei prossimi mesi.





**Alessandro Buzzi**

Fa presente che non è mai stata intenzione del gruppo mirare ad una onnicomprensività di presenza nei vari paesi del mondo. Si è sempre privilegiata una politica di stabilità di bilancio e in particolare di controllo delle risorse umane; il che significa una politica prudente.

Per il futuro si prevede una specifica attenzione per l'Algeria, come si è detto, ancora per Russia e Stati Uniti.

Evidenzia che tra i paesi emergenti l'India, pur con incertezze circa un suo sviluppo ordinato e graduale, si rivela un mercato decisamente interessante.

**Staffa**

Chiede se è intenzione della società stampare un libro della sua storia.

**Alessandro Buzzi**

Un libro, dice, è stato già realizzato, anche se è un pò diverso dai soliti libri celebrativi; si tratta di un volume che raccoglie immagini fotografiche seguite da brevi descrizioni a mò di commento.

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 41 rappresentanti, in proprio o per delega, numero 114.427.387 azioni ordinarie, pari al 69,38% 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 2006 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 2006 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio a maggioranza con:

voti contrari: Maglione Sabrina, portatore in virtù delle deleghe di cui infra, di n. 1.648.851 azioni, per:

GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND per numero 132.551 azioni;

SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST INTERNATIONAL EQUITY/  
ALLIANCEBERNSTEIN per numero 900 azioni;

SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL  
EQUITY/ALLIANCEBERNSTEIN per numero 49.800 azioni;

SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND/  
ALLIANCEBERNSTEIN per numero 15.100 azioni;

MELLON BANK N.A. come agente per: EMPLOYEES RET PL BANK OF  
MONT/HARRIS per numero 5.100 azioni;

MELLON BANK N.A. come agente per: SEMPRA ENERGY PENSION MASTER  
TRUST per numero 1.802 azioni;

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: CANADA POST CORP  
PENSION PLAN per numero 174.058 azioni;

NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD OF CANADA MASTER TRUST  
FUND per numero 1.182 azioni;

NORTHERN TRUST -LO come agente per: TREDJE AP-FONDEN per numero 33.030  
azioni;

NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT  
FUND per numero 5.909 azioni;



Buzzi Unicem SpA  
Libro Verballi Assemblee

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

27

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION  
HEALTH per numero 679 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SAN DIEGO  
CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM per numero 1.837 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION  
HEALTH MASTER PENSION TRUST per numero 445 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UBS PACE  
INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS per numero 50.577 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION  
HEALTH MASTER PENSION TRUST per numero 830 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION  
HEALTH per numero 14.461 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE REGENTS  
OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA per numero 11.991 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONWIDE  
LIFE INSURANCE COMPANY per numero 10.400 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONWIDE  
LIFE INSURANCE COMPANY per numero 26.875 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ILLINOIS STATE  
BOARD OF INVESTMENT per numero 11.225 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SACRAMENTO  
COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM per numero 18 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF  
CONNECTICUT RETIREMENT PLANS AND TRUST FUNDS per numero 22.630  
azioni;



STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET MIDCAP EUROPE per numero 16.174 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM per numero 18.843 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM per numero 47.900 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS per numero 611 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND per numero 5.415 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: KAISER FOUNDATION HOSPITALS per numero 3.035 azioni;

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: LAUDUS ROSENBERG INTERNATIONAL SMALL CAPITALIZATION FUND per numero 84.263 azioni;

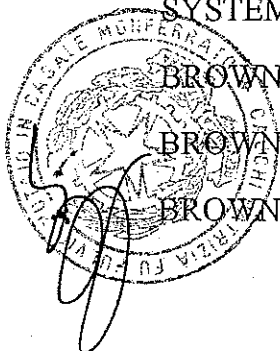
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: LAUDUS ROSENBERG INTERNATIONAL DISCOVERY FUND per numero 8.400 azioni;


STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per STATE TREASURER OF MICH CUSTODIAN OF PUBLIC SCHOOL EMPL RTMNT SYSTEMS per numero 1.859 azioni;

BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. per numero 106 azioni;

BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. per numero 1.308 azioni;

BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. per numero 21.500 azioni;





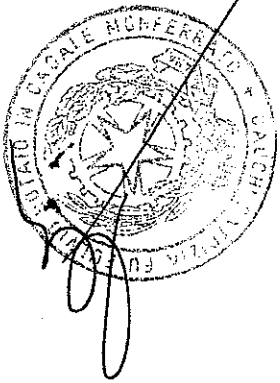
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. per numero 48.700 azioni;  
BROWN BROTHERS HARRIMAN LUXEMBOURG SCA per numero 275.172 azioni;  
GPW AD EUROPE EURO VL - COLLINE SUD per numero 51.144 azioni;  
DWS HAUSSMANN EUROPE EURO VL - COLLINE SUD per numero 61.387 azioni;  
DWS PROPERTY EURO VL - COLLINE SUD per numero 45.660 azioni;  
JP MORGAN FLEMING FUND ICVC II JPMF EUROPE SMALLER COMPANIES  
FUND per numero 43.773 azioni;  
THE FLEMING CONTINENTAL EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC per  
numero 78.496 azioni;  
JPMORGAN FLEMING FUNDS per numero 40.403 azioni;  
JPMORGAN FLEMING FUNDS per numero 25.284 azioni;  
JPMORGAN FLEMING FUNDS per numero 132.066 azioni;  
THE RETIREMENT PLAN OF JP MORGAN CHASE BANK AND CERTAIN  
AFFILIATED COMPANIES per numero 7.204 azioni;  
COMMINGLED PENSION TRUST FUND (EAFE RESEARCH ENHANCED INDEX)  
OF JPMORGAN CHASE per numero 3.930 azioni;  
NEW STAR GLOBAL EQUITY FUND per numero 13 azioni;  
UMWA 1974 PENSION TRUST per numero 4.093 azioni;  
NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY per numero 12.812 azioni;  
JEFLION INVESTMENT COMPANY per numero 10.400 azioni;  
TRUST GENERAL DU CANADA GLOBAL -N/C per numero 24.500 azioni;  
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND per numero 3.000;

voti astenuti: nessuno.

Il Presidente comunica che il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal 24 maggio 2007, con utilizzo della cedola n. 10 sia per le azioni di risparmio sia per le azioni

ordinarie.

omissis





Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbali Assemblee

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



*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 l'assemblea alle ore 13 circa.

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*

Letto, confermato e sottoscritto

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE

UFFICIO DELLE ENTRATE CASALE M.T.O.

DATA 22/5/07 N° 1467 SERIE 3

DADDENGO  
GIULIANA CASALI

IMPOSTA ASSOLTA PER ANNI

## BUZZI UNICEM S.P.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

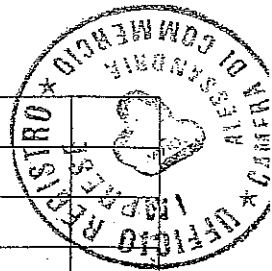
PARTICIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V	ORO
1 RONDANO DORETTA	1	1								
2 GALIMBERTI MANUELA	7	7								
3 BERTONE RAJNERI RINUCCIA	1	1								
4 BUZZI GIOVANNI nato il 25/02/1968	1	1								
5 ROSSI BRUNO	1									
6 BALDI MARINELLA	1									
7 RE ANDREA	100	100								
8 MAGLIONE SABRINA	6.033.455									
			179.200	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND						
			266.442	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUSTEE OF THE GMO ERISA POOL TRUST						
			343.854	GMO FOREIGN FUND						
			20.160	MELLON BANK N.A. come agente per: INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT						
			9.600	BNP PARIBAS EIS come agente per: AXA ASSICURAZIONI S.P.A.						
			27.100	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC						
			8.205	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC						
			11.520	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC						
			48.735	FUTURE DIRECTIONS EXTENDED MARKETS INTERNATIONAL SHARE FUND						
			132.551	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND						
			900	SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST INTERNATIONAL EQUITY/ALLIANCEBERNSTEIN						
			49.800	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY/ALLIANCEBERNSTEIN						
			15.100	SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND/ALLIANCEBERNSTEIN						
			5.100	MELLON BANK N.A. come agente per: EMPLOYEES RET PL BANK OF MONT/HARRIS						
			1.802	MELLON BANK N.A. come agente per: SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST						
			174.058	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: CANADA POST CORP PENSION PLAN						
			1.182	NORTHERN TRUST -LO come agente per: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND						
			33.030	NORTHERN TRUST -LO come agente per: TREDJE AP-FONDEN						



Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbali Assemblee

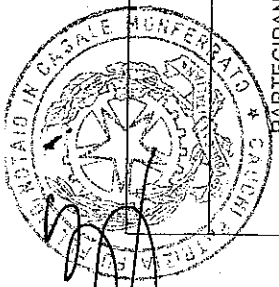
**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORDO					
					I	II	III	IV	V	
			5.909	NORTHERN TRUST-LO come agente per: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND						
			679	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION HEALTH						
			1.837	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM						
			445	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST						
			50.577	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UBS PACE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS						
			830	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST						
			14.461	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ASCENSION HEALTH						
			11.991	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA						
			10.400	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONWIDE LIFE INSURANCE COMPANY						
			26.875	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NATIONWIDE LIFE INSURANCE COMPANY						
			11.225	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT						
			18	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM						
			22.630	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS AND TRUST FUNDS						
			16.174	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET MIDCAP EUROPE						
			18.843	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM						
			47.900	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: OHIO SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM						
			611	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS						
			5.415	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND						



## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTICIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			3.035	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: KAISER FOUNDATION HOSPITALS						
			84.263	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: LAUDUS ROSENBERG INTERNATIONAL SMALL CAPITALIZATION FUND						
			8.400	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: LAUDUS ROSENBERG INTERNATIONAL DISCOVERY FUND						
			1.859	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: STATE TREASURER OF MICH CUSTODIAN OF PUBLIC SCHOOL EMPL RTMNT SYSTEMS						
			106	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.						
			1.308	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.						
			21.500	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.						
			48.700	BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO.						
			275.172	BROWN BROTHERS HARRIMAN LUXEMBOURG SCA						
			51.144	GPW AD EUROPE EURO VL-COLLINE SUD						
			61.387	DWS HAUSSMANN EUROPE EURO VL - COLLINE SUD						
			45.660	DWS PROPERTY EURO VL - COLLINE SUD						
			43.773	JP MORGAN FLEMING FUND (CVC II JPMF EUROPE SMALLER COMPANIES FUND						
			78.496	THE FLEMING CONTINENTAL EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC.						
			40.403	JPMORGAN FLEMING FUNDS						
			25.284	JPMORGAN FLEMING FUNDS						
			132.066	JPMORGAN FLEMING FUNDS						
			7.204	THE RETIREMENT PLAN OF JP MORGAN CHASE BANK AND CERTAIN AFFILIATED COMPANIES						
			3.930	COMMINGLED PENSION TRUST FUND (EAFE RESEARCH ENHANCED INDEX) OF JPMORGAN CHASE						
			13	NEW STAR GLOBAL EQUITY FUND						
			4.093	UMWA 1974 PENSION TRUST						
			12.812	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY						
			10.400	JFLION INVESTMENT COMPANY						
			24.500	TRUST GENERAL DU CANADA GLOBAL -N/C						
			19.982	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: VIA RAIL PENSION PLAN FOR EMPL UNION						
			83.186	MELLON BANK N.A. come agente per: KODAK RETIREMENT INCOME PLAN						
			200	MELLON BANK N.A. come agente per: KODAK PENSION PLAN						



Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbali Assemblee

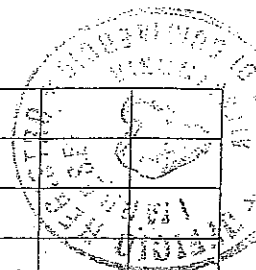
IMPOSTA DI BOLLO  
ASSOLTA  
IN MODO VIRTUALE  
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte

47

Pag. 4 di 18

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI						
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD						
					I	II	III	IV	V		
	165.888			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST							
	62.483			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: EDS RETIREMENT PLAN TRUST							
	18.195			SBC MASTER PENSION TRUST							
	460.800			FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR							
	27.540			MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND							
	545.800			MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITUTIONAL FUND INC							
				INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE							
	42.732			MORGAN STANLEY SICAV							
	38.056			MORGAN STANLEY SICAV							
	38.920			EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND							
	76.142			EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES							
	3.000			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND							
	1.046			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST							
	21.100			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CARL SPANGLER KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH FOR MULTISTYLE-EQUITY TRUST EUROPE SUB 2-VALUE							
	1.005			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC							
	585			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC							
	3.925			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PUBLIC SCHOOL RETIREMENT SYSTEM OF MISSOURI							
	35.500			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MINNESOTA							
	54.600			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS							
	6.700			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS							
	14.900			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C BERNSTEIN GLOBAL BLEND EQUITY FUND							
	109.139			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C. BERNSTEIN AND CO. INC. INTERNATIONAL EQUITY FUND							
	1.087.991			STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. TAX MANAGED. INTERNATIONAL PORTFOLIO							



Sez. di Alessandria  
N° 16582 del 3-8-92

**BUZZI UNICEM S.P.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**



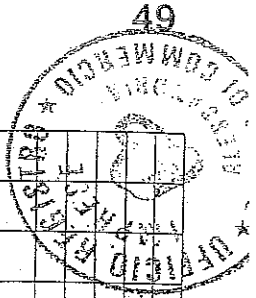
PARTICIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			138.433	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C. BERNSTEIN FUND INC. INTERNATIONAL PORTFOLIO						
			113.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: SANFORD C. BERNSTEIN GLOBAL EQUITY FUND						
			1.300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PORTFOLIOS						
			194.400	ALLIANCEBERNSTEIN GLOBAL VALUE PORTFOLIO						
				STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE ALLIANCEBERNSTEIN POOLING PORTFOLIOS-						
			12.000	ALLIANCEBERNSTEIN INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO						
			14.900	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE COMMERCE FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY FUND						
				STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE HEWLETT PACKARD LIMITED RETIREMENT BENEFITS PLAN						
			600	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE HONG KONG JOCKEY CLUB						
			540	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE PUBLIC EDUCATION EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF MISSOURI						
			4.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: THE YAWKEY FOUNDATION II						
			22.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: UNIVERSITY OF TORONTO MASTER TRUST						
			52.200	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA						
9 PETTINICCHIO LAURA	8.912.835		25.300	FEIRCOM NO.2 SUPERANNUATION FUND						
			852	COMMUNITY TRUST OF SOUTHLAND						
			4.500	AGERE SYSTEMS INC PENSION PLANS MASTER TRUST						
			3.000	ALLIANCE BERNSTEIN VARIABLE PRODUCTS SERIES FUND INC						
				BALANCED WEALTH STRATEGY FUND						
			1.700	ALLIANCE BERNSTEIN VARIABLE PRODUCTS SERIES FUND INC						
				WEALTH APPRECIATION STRATEGY FUND						
			513.712	ALLIANCEBERNSTEIN VARIABLE PRODUCTS SERIES, INC.						
				INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO						
			91.000	ALLSTATE INSURANCE COMPANY						
			73.100	ALLSTATE RETIREMENT PLAN						
			12.600	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST						
			3.200	AND K HANLEY SANFORD BERNSTEIN						

Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbali Assemblee

Pag. 6 di 18

BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI				
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD				
					I	II	III	IV	V
			3.900	AXA ENTERPRISE MULTIMANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND					
			5.700	BANK OF NEW YORK					
			23.200	BOWATER INCORPORATED PENSION PLAN TRUST					
			6.200	BRADLEY UNIVERSITY					
			9.000	BT PARTNER INTERNATIONAL SHARES VLUE 1					
			20.374	BUREAU-OF LABOR INSURANCE					
			10.875	CAYMAN ISLANDS CHAMBER OF COMMERCE PENSION FUND					
			10.400	CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN					
			51.800	COX ENTERPRISE, INC. PENSION PLAN					
			16.700	DANSKE BANK A/S CLINET INVESTOR					
			17.500	ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME					
			232.462	EQ ADVISORS TRUST ALLIANCE INTERNATIONAL PORTFOLIO					
			19.900	EXETER EUROPEAN FUND					
			3.700	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL					
			141.689	HSBC SEQUL RE PCA GLOBAL LEADERS EQUITY MOTHER FUND					
			10.357	HSBC SEQUL RE PCA GLOBAL LEADERS EQUITY MOTHER FUND					
			9.700	HUNTSMAN PENSION SCHEME					
			25.900	JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST					
			61.973	JP MORGAN BANK TRUSTEE FOR GENERAL MOTORS EMPLOYEES GLOBAL GROUP PENSION TRUST					
			25.400	LONDON BOROUGH OF BRENT PENS SCHEME					
			7.400	LUCRF PTY LTD AS TRUSTEE FOR THE LABOUR UNION CO-OPERATIVE RETIREMENT FUND					
			5.900	M AND T BANK GLOBAL/HARSCO					
			6.400	MANAGERS FREMONT GLOBAL FUND					
			16.417	MANAGERS INTERNATIONAL EQUITY FUND					
			72.000	MAXIM INTERNATIONAL EQUITY PORT					
			20.300	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP MASTER RETIREMENT TRUST					
			34.900	OPTIMUM FUND TRUST - OPTIMUM INTERNATIONAL FUND					
				DELAWARE INVESTMENTS ONE COMMERCE					
			261.400	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI					
			45.900	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA INC					
			33.509	SBC MASTER PENSION TRUST					
			31.200	SCOTIA CANADIAN BALANCED FUND					
			6.800	SCOTIA CANADIAN BLUE CHIP FUND					



## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

AZIONI ORDINARIE		DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI				
TOTALE	DI CUI IN PROPRIO		DI CUI PER DELEGA	ORD			
			I	II	III	IV	V
	17.700	SCOTIA CASSELS INTERNATIONAL EQUITY FUND					
	6.300	SCOTIA EUROPEAN GROWTH FUND					
	6.600	SOUTHERN ALASKA CARPENTERS RETIREMENT					
	48.700	THE EQUITABLE LIFE ASSURANCE SOCIETY OF THE UNITED STATES					
	14.448	TIOXIDE PENSION FUND					
	28.100	BBT TRUST SMIRE GUT ALLIANCE CL					
	4.400	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: AXA INSURANCE (CANADA)					
	5.000	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: AXA PACIFIC INSURANCE COMPANY					
	12.300	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: BTUS ALLIANCE					
	17.500	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: RET PL EMPLOYEES SYNCRUDE CANADA					
	4.500	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: RT TOR POOL					
	26.700	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES TRUST come agente per: THE BOMBARDIER TRUST (UK)					
	2.000	MELLON BANK N.A. come agente per: ALAMOSA LLC S					
	15.300	MELLON BANK N.A. come agente per: AMERICAN ELET POWER S RETIR MED B TR					
	74.300	MELLON BANK N.A. come agente per: AN POST SUPERANNUATION SCHEME					
	34.054	MELLON BANK N.A. come agente per: BASF CORPORATION PENSION MASTER TR					
	7.200	MELLON BANK N.A. come agente per: BMO ASSET ALLOCATION FUND					
	33.000	BMO-EUROPEAN FUND					
	26.900	MELLON BANK N.A. come agente per: CIBC PENSION PLAN					
	23.900	MELLON BANK N.A. come agente per: CITY OF WESTMINSTER SUPERANNUATION F					
	100	COMMONW PENNSYLV PUB SCHOOL EMPL RET					
	900	MELLON BANK N.A. come agente per: COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCH					
	200	MELLON BANK N.A. come agente per: CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MIS					
	17.622	MELLON BANK N.A. come agente per: DTE ENERGY CO AFF EMP BENEFIT PL M T					



PARTECIPANTI



Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbali Assemblee

IMPOSTA DI BOLLO  
ASSOLTA  
IN MODO VIRTUALE

Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte  
Sez. di Alessandria  
N° 16582 del 3-8-92

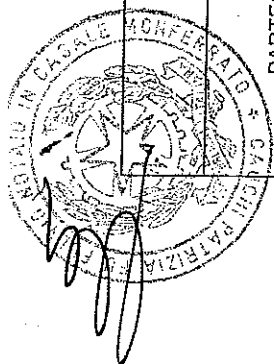


PARTICIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		CRD					
					I	II	III	IV	V	
			22.400	MELLON BANK N.A. come agente per: DUKE ENERGY MASTER DEC TR QUAL FUND						
			5.484	MELLON BANK N.A. come agente per: ERIE INSURANCE EXCHANGE						
			2.019	MELLON BANK N.A. come agente per: EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH AMERICA						
			3.117	MELLON BANK N.A. come agente per: EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH AMERICA						
			5.992	MELLON BANK N.A. come agente per: HERTFORDSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION						
			7.900	MELLON BANK N.A. come agente per: IMPERIAL TOBACCO PENSION INV TRUST F						
			4.800	MELLON BANK N.A. come agente per: IRRG						
			4.200	MELLON BANK N.A. come agente per: MANULIFE INV MIX GLOBAL VALUE CLASS						
			6.800	MELLON BANK N.A. come agente per: MARANIC II, LLC						
			27.800	MELLON BANK N.A. come agente per: NAV CANADA PENSION PLAN						
			60.500	MELLON BANK N.A. come agente per: OIL INVESTMENT CORPORATION LTD						
			102.900	MELLON BANK N.A. come agente per: ONTARIO PENSION BOARD						
			200	MELLON BANK N.A. come agente per: PACIFIC GAS AND ELECTRIC COMP RET PL						
			22.000	MELLON BANK N.A. come agente per: PENSION FUND SOCIETY OF BK MONTREAL						
			100	MELLON BANK N.A. come agente per: PG&E POSTRET MED PL NON MANAG EM&RET						
			6.100	MELLON BANK N.A. come agente per: PUROLATOR COURIER LTD. MASTER TR FUN						
			2.400	MELLON BANK N.A. come agente per: REEVE COURT GENERAL PARTNER LIMITED						
			600	MELLON BANK N.A. come agente per: SHELL PENSION TRUST						
			31.675	MELLON BANK N.A. come agente per: TEACHERS'RETIREMENT SYST LOUISIANA						
			4.700	MELLON BANK N.A. come agente per: TMC INVESTMENT CO.						
			200	MELLON BANK N.A. come agente per: TOTAL FINA ELF FINANCE USA MASTER TR						
			41.300	MELLON BANK N.A. come agente per: TULARE COUNTY EMPLOYEES' RETIREM' ASS						

BUZZI UNICEM S.P.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 14 MAGGIO 2007

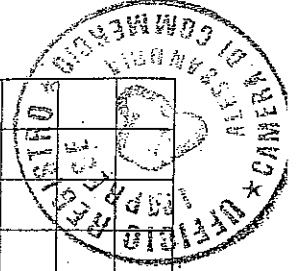
## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			17.600	MELLON BANK N.A. come agente per: WOLSELEY GROUP RETIREMENT BENEFITS P						
			17.500	YORK UNIVERSITY PENSION FUND						
			4.422	MELLON BANK N.A. come agente per: YORKSHIRE LLC						
			10.200	NORTHERN TRUST -LO come agente per: AKZO NOBEL UK PENSION SCHEME						
			10.500	NORTHERN TRUST -LO come agente per: ANDREW S. ADELSON						
			2.100	NORTHERN TRUST -LO come agente per: ASPEN FAMILY PARTNERSHIP L.P.						
			8.100	NORTHERN TRUST -LO come agente per: AVI CHAI FOUNDATION						
			2.500	NORTHERN TRUST -LO come agente per: BRUNO FAMILY EQUITY PARTNERSHIP						
			3.900	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CATHOLIC DIOCEE BUFFALO						
			1.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CHARLES LEE POWELL FOUNDATION						
			9.000	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CLAY AND MARY MATHIE						
			33.100	NORTHERN TRUST -LO come agente per: CYMI EQUITY LP						
			7.200	NORTHERN TRUST -LO come agente per: DAILY M&G TRUST SENIOR EXECUTIVES						
			11.200	NORTHERN TRUST -LO come agente per: DAILY M&G TRUST SENIOR EXECUTIVES						
			1.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: DAILY M&G TRUST SENIOR EXECUTIVES						
			7.200	NORTHERN TRUST -LO come agente per: DAILY M&G TRUST SENIOR EXECUTIVES						
			1.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: EAB INVESTMENTS LP						
			272.000	NORTHERN TRUST -LO come agente per: J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND						
			8.400	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LAS OLAS EQUITY PARTNERS LP						
			27.500	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LONDON BOROUGH HILLINGDON SUPER FD						
			24.600	NORTHERN TRUST -LO come agente per: LONDON BOROUGH OF LEWISHAM PENSION						



Pag. 10 di 18

PARTICIPANTI	BUZZI UNICEM S.P.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI				
	AZIONI ORDINARIE				ORD				
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		I	II	III	IV	V
			1.100.000	NORTHERN TRUST -LO come agente per: M&G INVEST FDS 1					
			9.177	GLOBAL LEADERS FUND					
			116.100	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MATHILE FAMILY FOUNDATION					
			25.233	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MMC UK PENSION FUND					
			1.400	NORTHERN TRUST -LO come agente per: MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FD CHICA					
			4.900	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NAEGELE CRUT DTD PARTNERSHIP LP					
			28.300	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NORTHAMPTONSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND					
			2.900	NORTHERN TRUST -LO come agente per: NUVIS LIMITED PARTNERSHIP					
			10.500	NORTHERN TRUST -LO come agente per: OMEGA INTL- BERNSTEIN					
			20.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: PFIZER GROUP PENSION SCHEME					
			20.900	NORTHERN TRUST -LO come agente per: PHELPS DODGE CORPORATION RETIRE.PLAN					
			20.000	NORTHERN TRUST -LO come agente per: PUBL EMP RET ASSOCIAT OF NEW MEXICO					
			40.400	NORTHERN TRUST -LO come agente per: ROBERT BOSCH CORPORATION					
			9.900	NORTHERN TRUST -LO come agente per: RUSH-PRESBYTERIAN MEDICAL CENTER P.P					
			10.400	SANFORD BERNSTEIN DBT INTERNATIONAL					
			45.650	NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD BERNSTEIN DELAWARE BUSINESS					
			42.450	SANFORD BERNSTEIN DELAWARE BUSINESS					
			112.300	NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD BERNSTEIN DELAWARE BUSINESS					
			72.483	NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD BERNSTEIN DELAWARE TRUST					
			28.800	NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD C BERNSTEIN & CO DELAWARE TS					
			1.690	NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD C BERNSTEIN DELAWARE:TS1					



**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**



PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE		DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO		DI CUI PER DELEGA	ORD				
					I	II	III	IV	V
	279.822		NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD INTERNATIONAL VALUE SERIES						
	93.917		NORTHERN TRUST -LO come agente per: SANFORD MANAGED VALUE SERIES						
	29.960		NORTHERN TRUST -LO come agente per: SCB SAVINGS CASH OPTION PLAN EMPLOY						
	14.000		NORTHERN TRUST -LO come agente per: SOBRATO DEVELOPMENT COMPANY						
	7.106		NORTHERN TRUST -LO come agente per: STEPHAN J. GEBERT						
	3.300		NORTHERN TRUST -LO come agente per: THE CHRISTENSEN FUND						
	10.538		NORTHERN TRUST -LO come agente per: THE DUXE ENDOWMENT						
	13.300		NORTHERN TRUST -LO come agente per: THE LYNDE & HARRY BRADLEY FDN INC						
	7.700		NORTHERN TRUST -LO come agente per: THORNDAL SB INTERNATIONAL PARTNERS						
	238		NORTHERN TRUST -LO come agente per: ULSTER BANK GLOBAL STRATEGY FUND						
	1.397		NORTHERN TRUST -LO come agente per: ULSTER BANK GLOBAL STRATEGY FUND						
	1.095		NORTHERN TRUST -LO come agente per: ULSTER BANK STRATEGY FD UNIVERSAL BF						
	23.455		NORTHERN TRUST -LO come agente per: UNIVERSITY WESTERN ONTARIO PENSION						
	9.700		NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHI EQUITY MANAGERS FUND LLC						
	32.200		NORTHERN TRUST -LO come agente per: WHITBREAD GROUP PENSION FUND						
	3.700		NORTHERN TRUST -LO come agente per: ZIEGLER FAMILY TRUST C						
	24.400		NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD come agente per: LONDON BOROUGH OF SUTTON PENSION FD						
	34.500		NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD come agente per: COLECTRONIC UK PENSION PLAN						
	112.100		INVESTORS BK AND TR come agente per: ALLIANCE COLLECTIVE TRUST SERIES						
	24.900		INVESTORS BK AND TR come agente per: MGI FUNDS-MGI NON-US CORE EQUITY FD						

Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbalì Assemblee

IMPOSTA DI BOLLO  
ASSOLTA  
IN MODO VIRTUALE  
Aut. Dir. Reg. Entr. Piemonte

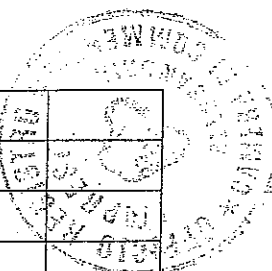
55

Pag. 12 di 18

BUZZI UNICEM S.P.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			80.900	INVESTORS BK AND TR come agente per: TA IDEX ALLIANCE BERNSTEIN INTL VAL						
			48.504	DEUTSCHE BANK AG LONDON come agente per: GMO PAN EUROPEAN LONG SHORT EQUITY						
			45.500	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALCAN FOREIGN TRUST FUND						
			1.576.061	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN INTERNATIONAL VALUE FUND						
			9.300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN TAX MANAGED BALANCED WEALTH STRATEGY						
			11.700	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN TAX MANAGED WEALTH APPRECIATION STRATEGY						
			2.400	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: ALLIANCEBERNSTEIN TAX MANAGED WEALTH PRESERVATION STRATEGY						
			44.400	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BAXTER INTERNATIONAL INC. AND SUBSIDIARIES PENSION TRUST						
			12.700	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BERNSTEIN INTERNATIONAL EQUITY VALUE FUND						
			50.200	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: BIMCOR OVERSEAS POOLED FUND						
			171.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM						
			112.945	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DAIMLER CHRYSLER CORPORATION PENSION PLAN						
			105.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DAIMLERCHRYSLER CBA BENEFIT TRUST						
			10.200	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DESJARDINS CANADIAN BALANCED FUND						
			146.700	DESJARDINS OVERSEAS EQUITY VALUE FUND						
			17.600	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.						
			22.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES NOT COVERED UNDER CIVIL SERVICE RETIREMENT LAW						

Sez. di Alessandria  
N° 16582 del 3-8-92





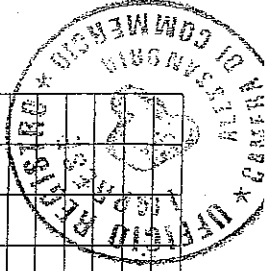
**Buzzi Unicem SpA**  
 Libro Verbali Assemblee

57

Pag. 14 di 18

**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**

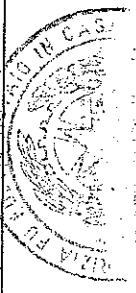
PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI				
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD				
					I	II	III	IV	V
			12.500	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NEW YORK STATE BANKERS RETIREMENT SYSTEM VOLUME SUBMITTER PLAN					
			12.200	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NEWS INTERNATIONAL PENSION TRUSTEES LIMITED AS TRUSTEE FOR NEWS INTERNATIONAL PENSION PLAN					
			110.500	NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTER TRUST					
			33.200	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NORTHROP GRUMMAN SAVINGS PLAN					
			70.300	STATE-STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NORTHWEST AIRLINES INC. DEFINED BENEFIT PLAN MASTER TRUST					
			5.300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: NOVASTAR HOLDINGS LIMITED					
			72.800	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO					
			300	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY come agente per: PARTNERS HEALTHCARE PENSION TRUST					
10 FAVALLI ARRIGO	100		100						
11 CRISPO LUCIO	5		5						
12 REDAELLI FABRIZIO	1.280		1.280						
MANISSERO FRANCA									
13 MARIA	4		4						
14 CARLA FABIO	1		1						
15 PASSERINI MARGHERITA	1.503.332		1.503.332						
			370.000	TIME S.p.A.					
			1.133.332	TIME S.p.A.					
16 SALIO LEANDRO	7.000		7.000						
17 MAZZA MIDANA GUIDO	215.000		15.000						
18 BELTRAME CARLO	250		250						
19 RASELLI BRUNO	1.000		1.000						
20 CIPELLETTI MARCO	3.348.059		3.348.059						
21 GIANNOTTI NICOLA	10		10						X
22 LUCCHESI BRUNO	10		10						
23 BRAGHERO CARLO MARIA	6		6						
24 BRUNELLI GIOVANNI	32.000		32.000						
25 CARLUCCI PIETRO	337		337						
26 DYCKERHOFF YORK	4.181.623		204.893						
			337	CO.TRA.C COOPERATIVA TRASPORTI A R.L.					
			12.040	ALONSO LOUISE FLOREZ					
			216	BLIESE MIRIAM					
			52.388	BOEHRINGER CHRISTIAN					



**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**



AZIONI ORDINARIE		DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI						
TOTALE	DI CUI IN PROPRIO		DI CUI PER DELEGA	I	II	III	IV	V	
			30.106						
			48.048						
			4.644						
			100						
			2.204						
			1.462						
			30.000						
			23.160						
			115.803						
			34.020						
			23.178						
			237.668						
			65.215						
			269.212						
			7.960						
			43.740						
			313.426						
			12.950						
			1.060						
			7.860						
			6.000						
			689.556						
			18.900						
			30.000						
			6.000						
			62.100						
			100.000						
			7.160						
			556						
			6.000						
			148.705						

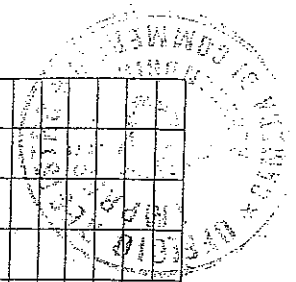




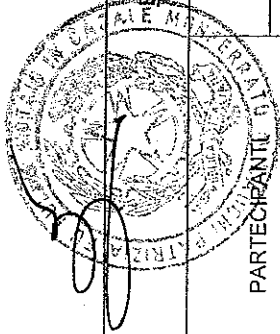
BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			40.504	DYCKERHOFF THOMAS e DYCKERHOFF SUSANNE quali esercenti la potestà su DYCKERHOFF ILIANA						
			40.504	DYCKERHOFF THOMAS e DYCKERHOFF SUSANNE quali esercenti la potestà su DYCKERHOFF JOOST						
			9.650	DYCKERHOFF WILHELM						
			616	ECKE TORSTEN						
			6.000	EISSFELDT DIETER						
			5.360	EISSFELDT RUTH						
			7.540	ERNST ALEXANDER						
			73.530	ERNST ALEXANDER						
			222.120	ERNST GUNTER						
			24.472	ERNST INGEBORG						
			16.300	ERNST MARTIN						
			11.750	ERNST STEPHANIE						
			18.350	ERNST ULRICH						
			23.560	ERNST VERONIKA						
			285.000	FAM W.G. DYCKERHOFF WERMEOGENSVERW						
			188	FICKERT BARBARA						
			29.500	FISCHER CARLOS						
			29.672	FISCHER CHRISTINA						
			19.550	FISCHER CLAUDIO						
			22.640	FISCHER HELGA						
			24.150	FISCHER SUSANA						
			1.500	HARBACH THOMAS						
			250	HARBACH-EISSFELDT INGE						
			44.560	HARTMANN KATHRIN						
			808	HEIDE KATRIN						
			16.200	HOFMANN GERO						
			4.000	HOFMANN GESA						
			6.306	KOCH GABRIELE						
			8.160	KOCH VOLKER						
			24.500	LOSE OTTO						
			554	MERKEL BENJAMIN						
			1.386	MERKEL PETER						
			4.620	MERKEL ULRIKE						
			1.026	METZLER FRANZISKA						
			3.078	MITTRING GERHARD						
			124	MOHR HELLMUTH						
			23.160	MULLERSHAUSEN RENATE						

Saz. di Alessandria  
N° 16582 del 3-8-92



## BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007



PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI					
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD					
					I	II	III	IV	V	
			680	MULLHOFFER AXEL						
			3.720	SCHNEIDER GISELA						
			15.812	SPANNAGEL ELKE						
			26.626	STIFTEVERBAND FUER DIE DEUTSCHE WISSENSCHAFT E.V.						
			170.170	STIFTEVERBAND FUER DIE DEUTSCHE WISSENSCHAFT E.V.						
			1.500	STOLBERG CATRIN E STOLBERG CONSTANTIN quali esercenti la potestà su STOLBERG IRINA						
			1.500	STOLBERG CATRIN E STOLBERG CONSTANTIN quali esercenti la potestà su STOLBERG JOSEPHINE						
			1.500	STOLBERG MARIE AGNES						
			1.500	STOLBERG WERNIGEROD JOHANNA						
			384	STUERKEN KARIN e JOACHIM						
			3.348	UHLENHAUT FRAUKE						
			3.158	VOEGELE HANNO						
			1.000	VOEGELE PETER						
			15.560	VON ENGELBERG MEINRAD						
			18.000	VON ENGELBERG WOLFGANG						
			1.320	VON LOM CHARLOTTE						
			27.000	VON LOM FRIEDERIKE						
			23.400	VON PLATO BARBEL						
			422	VON PLATO YORK						
			586	WARNING DIETRICH						
			4.928	WARNING DOERTE						
			434	WARNING FELIX						
			135.050	WEISGERBER CHRISTOPH						
			54.269	WEISGERBER THOMAS						
			2.238	WEISS VERONIKA						
27	FRANCHI CARLO	1.270	1.270							
28	BASSIGNANA PAOLO	1	1							
29	FILIPPELO MARIA LUISA	1.360	1.360							
30	VIALE MARCHINO PAOLO	60.000	60.000							
31	PALLI NICOLETTA	65.400	62.300	3.100	BUZZI VERONICA					
32	STAFFA FRANCESCO	10	10							
33	MAGNO CESARE	1.300	1.300							
34	COSTANZO GIUSEPPE	1.565	1.565							
35	SURBONE PIERO	1	1							
36	BUZZI BENEDETTA	6.150	6.150							
37	BARGERIO LUIGI	5.000	5.000							X



Buzzi Unicem SpA  
Libro Verbal Assemblee

61

Pag. 18 di 18

**BUZZI UNICEM S.p.A. - ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11 MAGGIO 2007**

PARTECIPANTI	AZIONI ORDINARIE			DELEGANTE	ASSENTI ALLE VOTAZIONI				
	TOTALE	DI CUI IN PROPRIO	DI CUI PER DELEGA		ORD				
					I	II	III	IV	V
38 LANCIANI ANDREA	88.739.900		15.700.000	FIMEDI S.p.A.					
			72.800.000	PRESA S.p.A.					
			204.000	BUZZI FRANCO					
			35.900	BUZZI ALESSANDRO					
39 DALLANOCE GABRIELE	1.299.010		920.696	ALLEANZA ASSICURAZIONI					
			1.400	LA VENEZIA ASSICURAZIONI					
			69.046	ALLEANZA ASSICURAZIONI					
			213.368	INTESA VITA					
			94.500	ASSICURAZIONI GENERALI					
40 BUZZI GIOVANNI nato il 26/05/1953	10.000	10.000							
41 IRRERA MAURIZIO	1	1							
<b>TOTALE</b>	<b>114.427.387</b>	<b>410.627</b>	<b>114.016.760</b>						



*[Handwritten signature]*  
 DIRETTORE  
 GIUSEPPE

Repertorio N. 1544/A

Io sottoscritta dott.ssa Patrizia Cauchi, notaio in Casale Monferrato, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Novara, Vercelli e Casale Monferrato,

**CERTIFICO**

che quanto sopra è estratto autentico, composto di numero diciotto fogli, desunto dalla pagina 15 alla pagina 61, del libro verbali assemblee della "BUZZI UNICEM SPA" con sede in Casale Monferrato via Luigi Buzzi 6, codice fiscale 00930290044, partita IVA 01772030068, detto libro, debitamente numerato e bollato, è stato vidimato dalla Camera di Commercio di Alessandria Ufficio del Registro delle Imprese in data 20 gennaio 2006.

Per richiesta della predetta società vengono omessi gli allegati "B", "C", "D", "E", "F", "G", le parti omesse non contrastano con quelle riportate nel presente estratto.

Casale Monferrato, nel mio studio in piazza Santo Stefano 5, oggi ventuno maggio duemilasette.

