

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

30 MARZO 2012

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.

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 approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’11 novembre 2011 non presenta cambiamenti rispetto alla prassi retributiva adottata negli esercizi precedenti.

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, fatta eccezione per gli Amministratori Delegati, che sono destinatari di pagamenti basati su azioni come parte variabile del rapporto di lavoro dipendente (vedi infra).

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;
- è prevista una soglia minima al disotto della quale non matura alcun diritto a retribuzione variabile e, allo stesso modo, esiste una soglia massima.

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;
- è prevista una soglia minima al disotto della quale non matura alcun diritto a retribuzione variabile e, allo stesso modo, esiste una soglia massima.

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 del 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 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 contenete 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.

Il Piano viene 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 prevede che, con riferimento a ciascun anno di applicazione dello stesso, hanno diritto a partecipare al Piano solo coloro che siano dipendenti della Società nell'anno di riferimento e che lo rimangano sino al 31 dicembre e che abbiano raggiunto, sempre entro tale data, gli obiettivi assegnati. L'assegnazione delle azioni

avviene entro due mesi dalla data della delibera del Consiglio di Amministrazione che esegue il Piano (che deve 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 viene corrisposto l'equivalente monetario.

Non sono previste 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 2011, sulla base degli obiettivi assegnati per l'esercizio 2010, 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 progressiva diminuzione 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.

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 2011, sulla base degli obiettivi assegnati per l'esercizio 2010, 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 progressiva diminuzione 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.

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 1 aprile 2011 ha deliberato l'assegnazione delle azioni di risparmio sulla base del raggiungimento degli

obiettivi assegnati per il 2010. I relativi dati sono riportati nella successiva Tabella 3A, nella colonna “Strumenti finanziari assegnati nel corso dell’esercizio;

- il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 marzo 2012 ha deliberato l’assegnazione di azioni di risparmio sulla base del raggiungimento degli obiettivi assegnati per il 2011; le relative azioni saranno assegnate entro il 30 giugno 2012. Si precisa che la struttura degli obiettivi alla base di tale assegnazione è uguale a quella prevista per gli obiettivi alla base dell’assegnazione effettuata nel 2011 e spora indicata.

I dati relativi all’assegnazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2012 sono riportati nella successiva Tabella 3A, nella colonna “Strumenti finanziari vested nel corso dell’esercizio e attribuibili” e come valore è stato indicato quello al 31dicembre 2011, data di maturazione del diritto; in tale Tabella 3A, nella colonna “Strumenti finanziari vested nel corso dell’esercizio e non attribuiti” sono indicate le ulteriori azioni di risparmio non assegnate per la mancata realizzazione delle condizioni di assegnazione. 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 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

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)			(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi			Compensi per la partecipazio ne 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	Partecipazio ne agli utili					
Alessandro Buzzi	Presidente	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			90.681,82	226.666,67					3.944,91		321.293,40		
(II)	Compensi da controllate e collegate			67.123,29								67.123,29		
(III)	Totale			157.805,11	226.666,67					3.944,91		388.416,69		
Enrico Buzzi	Vice Presidente	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91	150.000,00					3.511,17		198.852,08		
(II)	Compensi da controllate e collegate			40.000,00	50.000,00							90.000,00		
(III)	Totale			85.340,91	200.000,00					3.511,17		288.852,08		
Franco Buzzi	Vice Presidente	01/01/2011 - 15/02/2011	15/02/2011											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			7.500,00	25.000,00							32.500,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			7.500,00	25.000,00							32.500,00		
Veronica Buzzi	Vice Presidente	13/05/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			30.340,91								30.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			30.340,91								30.340,91		
Michele Buzzi	Amministratore e Delegato	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio					196.111,04				6.000,00 ¹		202.111,04	9.089,64	
(II)	Compensi da controllate e collegate			101.084,00								101.084,00		
(III)	Totale			101.084,00		196.111,04				6.000,00		303.195,04	9.089,64	

(1) Quota annua versata dalla Società al fondo pensione integrativo

(A)		(B)	(C)	(D)	(1)			(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome		Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	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					
Pietro Buzzi	Amministratore Delegato		01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio						192.634,92				8.957,28 ¹		201.592,20	8.862,40	
(II)	Compensi da controllate e collegate				40.000,00			10.000,00					50.000,00		
(III)	Totale				40.000,00		192.634,92	10.000,00			8.957,28		251.592,20	8.862,40	

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

Wolfgang Bauer	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91								45.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate			600.000,00				300.000,00		443.440,92 ¹	8.047,71	1.351.488,63		
(III)	Totale			645.340,91				300.000,00		443.440,92	8.047,71	1.396.829,54		

(1) Comprende quota annua di accantonamento per euro 418.152,00 ai fini del futuro trattamento pensionistico

Paolo Burlando	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91	150.000,00		15.000,00 ¹					210.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate			31.730,00								31.730,00		
(III)	Totale			77.070,91	150.000,00		15.000,00					242.070,91		

(1) Componente del Comitato per il Controllo Interno

Alvaro Di Stefano	consigliere	01/01/2011 - 13/05/2011	13/05/2011											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			15.000,00								15.000,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			15.000,00								15.000,00		

York Dyckerhoff	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91								45.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			45.340,91								45.340,91		

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)			(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	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					
Elsa Fornero	consigliere	01/01/2011 - 16/11/2011	16/11/2011											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			41.250,00			13.750,00 ¹					55.000,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			41.250,00			13.750,00					55.000,00		

(1) Componente del Comitato per il Controllo Interno

Aldo Fumagalli Romario	consigliere	13/05/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			30.340,91								30.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			30.340,91								30.340,91		

Gianfelice Rocca	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91								45.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			45.340,91								45.340,91		

Maurizio Sella	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91			15.000,00 ¹					60.340,91		
(II)	Compensi da controllate e collegate													
(III)	Totale			45.340,91			15.000,00					60.340,91		

(1) Componente del Comitato per il Controllo Interno

Marco Weigmann	consigliere	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13											
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.340,91							169.233,51	214.574,42		
(II)	Compensi da controllate e collegate										5.993,52	5.993,52		
(III)	Totale			45.340,91							175.227,03 ¹	220.567,94		

(1) 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

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	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	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13									
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			67.500,00						67.500,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate			84.378,23						84.378,23		
(III)	Totale			151.878,23						151.878,23		
Gianfranco Barzaghini	sindaco effettivo	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13									
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.000,00						45.000,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate											
(III)	Totale			45.000,00						45.000,00		
Giorgio Giorgi	sindaco effettivo	01/01/2011 - 31/12/2011	approvazione bilancio 31/12/13									
(I)	Compensi nella società che redige il bilancio			45.000,00						45.000,00		
(II)	Compensi da controllate e collegate											
(III)	Totale			45.000,00						45.000,00		

Altri Dirigenti con responsabilità strategiche

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
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			881.504,88				47.338,73 ¹		928.843,61	52.164,45	55.000,00
(II)	Compensi da controllate e collegate			152.715,00			88.830,13		21.020,13 ²	262.565,26		
(III)	Totale			1.034.219,88			88.830,13		68.358,86	1.191.408,87	52.164,45	55.000,00

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

(2) 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

			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
A	B	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
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 (31/12/2011)	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			1.800	5,0498	1/1/2010 - 27/6/2011	27/6/2011	4,8002	14.230	2.945	9.936,14	9.089,64
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale					1.800					14.230	2.945	9.936,14	9.089,64

Pietro Buzzi	Amministratore Delegato												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		Piano assegnazione azioni risparmio approvato da assemblea del 28/4/2009			1.755	5,0498	1/1/2010 - 27/6/2011	27/6/2011	4,8002	13.245	3.495	11.791,78	8.862,40
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale					1.755					13.245	3.495	11.791,78	8.862,40

			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
A	B	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
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 (31/12/2011)	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			10.330	5,0498	1/1/2010 - 27/6/2011	27/6/2011	4,8002	46.189	16.650	56.175,44	52.164,43
(II) Compensi da controllate e collegate													
(III) Totale					10.330					46.189		56.175,44	52.164,43

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							
Wolfgang Bauer	Consigliere								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate			300.000,00 ¹				300.000,00 ²		
(III) Totale			300.000,00				300.000,00		
Dirigenti con responsabilità strategiche									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate									88.830,13
(III) Totale									88.830,13

(1) Trattasi di bonus riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 che verrà erogato nel 2012

(2) Trattasi di bonus riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 erogato nel 2011

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 31/12/2010	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso 31/12/2011
Amministratori						
Alessandro Buzzi	Presidente	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	67.860 ¹ ord. 83.600 risp.	- 19.500 risp.	- -	67.860 ¹ ord. 103.100 risp.
Enrico Buzzi	Vice Presidente	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	1.000 ² ord. 275.000 risp.	- -	- -	1.000 ² ord. 275.000 risp.
Franco Buzzi	Vice Presidente	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	132.300 ³ ord. 65.950 ² risp.	- -	- -	132.300 ^{3,4} ord. 65.950 ^{2,4} risp.
Veronica Buzzi	Vice Presidente	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	58.850 ⁵ ord. 72.600 ⁵ risp.	- -	- -	58.850 ord. 72.600 risp.
Michele Buzzi	Amministratore Delegato	Buzzi Unicem S.p.A.	21.385 risp.	1.800 ⁶ risp.	-	23.185 risp.
Pietro Buzzi	Amministratore Delegato	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	2.560 ord. 33.360 risp.	- 1.755 ⁶ risp.	- -	2.560 ord. 35.115 risp.
Paolo Burlando	Consigliere	Buzzi Unicem S.p.A.	12.000 risp.	-	-	12.000 risp.
Alvaro Di Stefano	Consigliere	Buzzi Unicem S.p.A.	505.000 ord.	-	-	505.000 ⁷ ord.
York Dyckerhoff	Consigliere	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	383.634 ord. 5.400 risp.	- -	- -	383.634 ord. 5.400 risp.
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 ⁸ ord.	-	-	89.100 ⁸ ord.
Gianfranco Barzaghini	Sindaco Effettivo	Buzzi Unicem S.p.A.	150.000 ⁹ risp.	-	-	150.000 ¹⁰ risp.

¹ di cui n. 1.360 possesso del coniuge;

² possesso del coniuge;

³ possesso del coniuge, di cui n. 30.000 a titolo di usufrutto;

⁴ possesso al 15/2/2011 data di cessazione della carica per decesso;

⁵ possesso al 13/5/2011 data di accettazione della carica;

⁶ assegnazione azioni a dipendenti;

⁷ possesso al 13/5/2011 data di cessazione della carica per scadenza mandato;

⁸ di cui n. 39.000 possesso del coniuge;

⁹ in deposito amministrato cointestato con coniuge;

¹⁰ 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 31/12/2010	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Variazione n. azioni per Dirigenti entrati/(usciti)	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso 31/12/2011
7	Buzzi Unicem S.p.A. Buzzi Unicem S.p.A.	6.350 ord. 61.449 ¹ risp.	1.620 ord. 14.760 ² risp.	1.000 ord. 750 risp.	(1.000) risp.	6.970 ord. 74.459 ¹ risp.

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

2) di cui n. 10.330 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, 30 marzo 2012

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Buzzi