

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 APRILE 2007**

**DELLA SOCIETA' "BOLZONI S.P.A."**

Alle ore 10.00, in Piacenza, presso il "Park Hotel" in Strada Valnure n. 7, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria. A' sensi art. 12 dello Statuto assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Emilio Bolzoni che preliminarmente informa:

- che la Società ha adottato, con deliberazione assembleare in data 23 gennaio 2006, un regolamento assembleare cui il Presidente si atterrà per il corretto ed ordinato svolgimento dei lavori;
- che i Signori Azionisti hanno facoltà di ottenere copia dell'anzidetto regolamento;
- che allo scopo di facilitare la verbalizzazione degli interventi e la risposta agli stessi è in funzione un impianto di registrazione fonografica, precisando che i nastri verranno distrutti dopo la verbalizzazione;
- che, in conformità all'anzidetto regolamento assembleare, è stato permesso di assistere alla riunione ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione a cui è stato conferito l'incarico di revisione contabile dei bilanci;
- che sono altresì presenti dipendenti della Società per svolgere compiti di segreteria ed assistenza.

Il Presidente dà atto che non ci sono obiezioni da parte dell'assemblea sulla loro presenza e li ringrazia per la partecipazione.

Quindi il Presidente ricorda:

- che, ai sensi dell'articolo 6.1 del regolamento assembleare, la richiesta di intervento sui singoli argomenti all'ordine del giorno può essere presentata all'ufficio di presidenza dal momento della costituzione dell'assemblea e fino a quando il Presidente non abbia aperto la discussione su ciascun argomento all'ordine del giorno;
- che ciascun socio o avente diritto ad intervenire, può svolgere un solo intervento su ogni argomento all'ordine del giorno, salvo un'eventuale replica ed una dichiarazione di voto, ciascuno di durata non superiore a cinque minuti.

Il presidente, su consenso unanime degli intervenuti, chiama a fungere da segretario il sottoscritto notaio (Carlo Brunetti), precisando che, per quanto attiene alla verbalizzazione della parte ordinaria, lo stesso notaio provvederà a verbalizzare in forma privata senza dare luogo ad atto pubblico.

Il Presidente dà quindi atto che:

- ai sensi dell'articolo 8 dello statuto, l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato in data 27 marzo 2007 sul quotidiano "Corriere della Sera", con il seguente

ORDINE DEL GIORNO:

PARTE ORDINARIA

1. Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, determinazione del relativo compenso.

PARTE STRAORDINARIA

1. Modifiche agli articoli 14 e 22 dello statuto sociale relative alle modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, inserimento dell'articolo 25-bis relativo al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, finalizzate a conformare lo statuto della Bolzoni S.p.A. alle disposizioni del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 come modificato per effetto del Decreto Legislativo n. 303 del 29 dicembre 2006 e della Legge n. 262 del 28 dicembre 2005.

Il Presidente informa che, ai sensi di legge, è stata depositata nei termini previsti, presso la sede della Società e della "Borsa Italiana S.p.A.", a disposizione del pubblico, la documentazione relativa all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, e più precisamente:

- fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2006, contenente il bilancio d'esercizio e consolidato della "Bolzoni S.p.A.", la Relazione sulla Gestione, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della Società di revisione di cui all'art. 156 D.Lgs. n. 58/98 e la Relazione sulla "Corporate Governance";
- relazione illustrativa delle proposte all'ordine del giorno, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98 e dell'articolo 72 del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971/99, come successivamente modificato.

Il Presidente dichiara che i Signori Azionisti hanno facoltà di ottenere copia dell'anzidetta documentazione.

Il Presidente constata quindi:

- che i presenti sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 16.689.288 (sedicimilioneicentottantanovemiladuecentottantotto) azioni ordinarie, pari al 64,974% (sessantaquattro virgola novecentosettantaquattro per cento) del capitale sociale con diritto di voto;
- che, ai sensi di legge e dell'articolo 13 dello statuto sociale, la presente assemblea è regolarmente costituita in prima convocazione per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno;
- che, per il Consiglio di amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i consiglieri signori Roberto

Scotti, amministratore delegato, Pier Luigi Magnelli, amministratore delegato, Franco Bolzoni, Davide Turco, Karl-Peter Otto Staack e Giovanni Salsi (amministratore indipendente), mentre hanno giustificato la loro assenza i consiglieri signori Luigi Pisani, Carlo Baldi (amministratore indipendente) e Raimondo Cinti (amministratore indipendente);  
- che, per il Collegio sindacale, sono presenti i signori Fiorenzo Salvini e Giorgio Picone, mentre ha giustificato la propria assenza il Presidente Benvenuto Girometti.

Il Presidente dà quindi atto:

- che il capitale sociale è pari a Euro 6.421.477,75 (seimilioni quattrocentoventunomila quattrocento settantasette virgola settantacinque) ed è suddiviso in n. 25.685.911 (venticinquemilioni seicentottantacinquemilanovecentoundici) azioni ordinarie prive del valore nominale, ammesse alla negoziazione nel Mercato Telematico Azionario - Segmento STAR;  
- che la Società ad oggi non detiene azioni proprie;  
- che i soggetti che detengono diritti di voto in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 30 marzo 2007, integrato dalle comunicazioni ricevute dalla Società sino ad oggi e da altre informazioni, sono:

\* "Penta Holding s.r.l.", n. 13.022.951 (tredicimilioni ventidue milani novecentocinquantuno) azioni ordinarie, pari al 50,701% (cinquanta virgola settecentouno per cento) del capitale;

\* "Intesa San Paolo S.p.A.", n. 1.750.000 (unmilione settecentocinquantamila) azioni ordinarie, pari al 6,813% (sei virgola ottocentotredici per cento) del capitale;

\* "Tamburi Investment Partners S.p.A.", n. 926.035 (novecentoventiseimilatrentacinque) azioni ordinarie, pari al 3,605% (tre virgola seicentocinque per cento) del capitale;

\* Karl-Peter Otto Staack, n. 876.982 (ottocentoseptantaseimilanovecentottantadue) azioni ordinarie, pari al 3,414% (tre virgola quattrocentoquattordici per cento) del capitale;

\* "Fidelity International Ltd", n. 527.500 (cinquecentoventisettemilacinquecento) azioni ordinarie, pari al 2,054% (due virgola zero cinquantaquattro per cento) del capitale;

\* "Objectif Small Caps Euro Sicav", n. 516.000 (cinquecentosedicimila) azioni ordinarie, pari al 2,009% (due virgola zero zero nove per cento) del capitale;

- che, per quanto a conoscenza della Società, non esistono patti parasociali tra gli azionisti della stessa rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente quindi:

- invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, a' sensi artt. 2359-bis e 2372 C.C. e degli artt. 120, 122, 137 del D.Lgs. n. 58/1998 e ciò a valere per tutte le votazioni nel corso della presente riunione; nessuno intervenendo ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto;

- invita inoltre gli azionisti, per la regolarità dello svolgimento dell'assemblea, qualora si assentino, ad avvertire gli incaricati all'ingresso, allo scopo di avere un continuo riscontro del numero degli azionisti presenti.

Precisa infine che, a' sensi dell'art. 2372 codice civile e degli artt. 137 e segg. del decreto legislativo n. 58/1998, è stata accertata la legittimazione all'intervento degli azionisti presenti o rappresentati e, così, l'identità degli azionisti e dei loro rappresentanti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali; che l'elenco dei partecipanti all'assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, e, in caso di delega, il socio delegante, nonché i soggetti eventualmente votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari sarà allegato al verbale della presente assemblea.

Posto quanto sopra, il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita, per discutere e deliberare sui punti all'ordine del giorno e passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: "Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Propone a tale riguardo il Presidente di omettere l'integrale lettura della Relazione sulla gestione e dei documenti inerenti al bilancio di esercizio e di procedere alla descrizione, anche con l'ausilio dell'Amministratore Delegato, signor Roberto Scotti, degli elementi principali relativi all'andamento della gestione ed al bilancio che gli azionisti sono chiamati ad approvare.

Interviene il signor Prati Paolo che, a nome del socio "Tamburi Investment Partners S.p.A.", esprime consenso sulla proposta del Presidente.

Quindi il Presidente prima, e l'amministratore delegato Roberto Scotti poi, procedono alla descrizione degli elementi principali relativi all'andamento della gestione ed al bilancio.

Terminata l'esposizione del signor Roberto Scotti, il Presidente procede alla lettura della Relazione sulla Gestione relativa alla proposta di approvazione del bilancio e di distribuzione del dividendo.

Quindi il Presidente, prima di passare la parola al sindaco effettivo signor Fiorenzo Salvini, propone, a condizione che vi sia il consenso dei presenti, di omettere la lettura

integrale della Relazione del Collegio Sindacale e di far invece illustrare al signor Fiorenzo Salvini i dati salienti della medesima. Dato atto che nessuno degli intervenuti si oppone alla proposta di omissione della lettura integrale della Relazione del Collegio Sindacale, passa la parola al predetto sindaco effettivo, che procede sinteticamente all'esposizione delle conclusioni esposte dal Collegio Sindacale in merito all'esercizio 2006.

Riprende quindi la parola il Presidente dell'assemblea, che invita il segretario a dare lettura della proposta di delibera sul primo punto all'ordine del giorno.

Il segretario procede quindi alla lettura della seguente proposta:

"L'assemblea ordinaria del 27 aprile 2007,

- preso atto della descrizione degli elementi principali relativi all'andamento della gestione;
- preso atto della Relazione sulla Gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della Relazione della Società di revisione; e
- condividendo le proposte avanzate all'assemblea dal Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA:

- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio dell'esercizio 2006, che si è chiuso con un utile di euro 3.280.146 (tremilioniduecentottantamilacentotrentasei);

- di destinare il risultato d'esercizio:

\* a riserva legale per euro 164.007 (centosessantaquattromilasette);

\* alla remunerazione del capitale, distribuendo un dividendo unitario di euro 0,10 (zero virgola dieci) per ogni azione e, così, per complessivi euro 2.568.591 (duemilionicinquecentosessantottomilacinquecentonovantuno), da distribuire a partire dal 17 maggio 2007, con stacco della cedola il 14 maggio 2007;

\* a riserva straordinaria, per il residuo utile pari ad euro 547.548 (cinquecentoquarantasettemilacinquecentoquarantotto)."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno, invitando, al fine di non perdere di vista gli argomenti oggetto di deliberazione, a contenere ragionevolmente il tempo dell'eventuale intervento. Invita inoltre chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega ed il numero delle azioni rappresentate.

Prega quindi il segretario di prendere nota delle generalità di ciascun interpellante e del numero di azioni intestate o rappresentate, nonché dell'ordine degli interventi e delle materie oggetto degli stessi.

Nessuno avendo richiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul punto in esame e dà atto che al momento i presenti sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 16.689.288 (sedicimilioneicentottantanovemiladuecentottantotto) azioni ordinarie, pari al 64,974% (sessantaquattro virgola novecentosettantaquattro per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Invita quindi gli azionisti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto.

Espletate le operazioni di voto, il Presidente dichiara che la suddetta proposta è stata approvata, per alzata di mano, all'unanimità.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del Secondo punto all'Ordine del Giorno: "Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, determinazione del relativo compenso."

Il Presidente dà quindi lettura della parte della Relazione Illustrativa delle proposte all'ordine del giorno con riferimento alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente ed alla determinazione del relativo compenso.

In particolare il Presidente, dopo aver richiamato il disposto dell'art. 22 dello statuto sociale, informa gli azionisti del fatto che sono state depositate presso la sede sociale, ai sensi e nei termini di Statuto, due liste, corredate da dichiarazioni di accettazione della carica e di insussistenza di cause di ineleggibilità da parte dei candidati, nonché dai "curricula" concernenti le caratteristiche personali e professionali dei candidati ai sensi del Codice di Autodisciplina e che più precisamente:

- una lista è stata presentata dal socio di maggioranza "Penta Holding S.r.l.", che al momento della presentazione deteneva n. 13.022.951 (tredicimilioneiventiduemilanovecentocinquantuno) azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 50,701% (cinquanta virgola settecentouno per cento) del capitale sociale, con i seguenti nominativi:

- \* Benvenuto Girometti - Sez. Sindaci Effettivi;
- \* Fiorenzo Salvini - Sez. Sindaci Effettivi;
- \* Luca Bollani - Sez. Sindaci Effettivi;
- \* Maria Gabriella Anelli - Sez. Sindaci Supplenti;
- \* Stefano Gruppi - Sez. Sindaci Supplenti;

- l'altra lista è stata presentata dal socio "Intesa San Paolo S.p.A.", che al momento della presentazione deteneva n. 1.882.908 (unmilioneottocentottantaduemilanovecentootto) azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 7,331% (sette virgola trecentotrentuno per cento) del capitale sociale, con i seguenti nominativi:

- \* Giorgio Picone - Sez. Sindaci Effettivi;

\* Andrea Foschi - Sez. Sindaci Supplenti;

- che sono stati distribuiti agli intervenuti i "curricula" dei candidati e l'elenco degli altri incarichi di amministrazione e di controllo da questi ricoperti presso altre società, in osservanza di quanto disposto dall'articolo 2400 del Codice Civile.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla nomina del Collegio Sindacale, invitando, al fine di non perdere di vista gli argomenti oggetto di deliberazione, a contenere ragionevolmente il tempo dell'eventuale intervento. Invita inoltre chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega ed il numero delle azioni rappresentate.

Prega quindi il segretario di prendere nota delle generalità di ciascun interpellante e del numero di azioni intestate o rappresentate, nonché dell'ordine degli interventi e delle materie oggetto degli stessi.

Nessuno avendo richiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul punto in esame e dà atto che al momento i presenti sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 16.689.288 (sedecimilioneiseicentottantanovemiladuecentottantotto) azioni ordinarie, pari al 64,974% (sessantaquattro virgola novecentosettantaquattro per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Invita quindi gli azionisti a dichiarare, con specifico riferimento all'oggetto della votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Si procede quindi alle operazioni di voto per alzata di mano, all'esito delle quali il Presidente dichiara e dà atto:

- che la lista presentata dal socio di maggioranza "Penta Holding S.r.l.", ha ottenuto il 51,089% (cinquantuno virgola zero ottantanove per cento) dei voti, avendo votato per essa n. 13.122.751

(tredicimilioneicentoventiduemilasettecentocinquantuno) azioni ordinarie, complessivamente spettanti al medesimo socio "Penta Holding S.p.A." ed al socio "State Street Bank and Trust Co - Thornburg Int. Growth Fund;

- che la lista presentata dal socio "Intesa San Paolo S.p.A." ha ottenuto il 10,428% (dieci virgola quattrocentoventotto per cento) dei voti, avendo votato per essa n. 2.678.555 (duemilioneiseicentosettantottomilacinquecentocinquantacinque) azioni ordinarie, complessivamente spettanti ai soci "Intesa San Paolo S.p.A.", "Tamburi Investment Partners S.p.A.", Losi Camillo e Anselmi Cinzia;

- che non hanno votato per alcuna lista i signori Ferrari Carlo, intervenuto in rappresentanza del socio Ferrari Silvia,

e Costa Renato, intervenuto in rappresentanza del socio Giorgi Giordina.

Il Presidente dichiara pertanto che, per effetto delle disposizioni statutarie, risultano eletti:

\* Benvenuto Girometti, quale primo candidato alla carica di sindaco effettivo della lista di maggioranza;

\* Fiorenzo Salvini, quale secondo candidato alla carica di sindaco effettivo della lista di maggioranza;

\* Giorgio Picone, quale primo candidato alla carica di sindaco effettivo della lista di minoranza;

\* Maria Gabriella Anelli, quale primo candidato alla carica di sindaco supplente della lista di maggioranza;

\* Andrea Foschi, quale primo candidato alla carica di sindaco supplente della lista di minoranza.

A questo punto il Presidente propone all'assemblea, in ossequio a quanto proposto nella Relazione Illustrativa testé letta ed all'articolo 148, comma 2-bis, del Testo Unico della Finanza, di nominare il presidente del Collegio Sindacale tra i sindaci eletti dalla minoranza e, dunque, di nominare presidente del Collegio Sindacale il signor Giorgio Picone.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, invitando, al fine di non perdere di vista gli argomenti oggetto di deliberazione, a contenere ragionevolmente il tempo dell'eventuale intervento. Invita inoltre chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega ed il numero delle azioni rappresentate.

Prega quindi il segretario di prendere nota delle generalità di ciascun interpellante e del numero di azioni intestate o rappresentate, nonché dell'ordine degli interventi e delle materie oggetto degli stessi.

Nessuno avendo richiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul punto in esame e dà atto che al momento i presenti sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 16.689.288 (sedicimilioneiseicentottantanovemiladuecentottantotto) azioni ordinarie, pari al 64,974% (sessantaquattro virgola novecentosettantaquattro per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Invita quindi gli azionisti a dichiarare, con specifico riferimento all'oggetto della votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Si procede quindi alle operazioni di voto per alzata di mano, all'esito delle quali il Presidente dichiara e dà atto che la suddetta proposta è stata approvata all'unanimità e, pertanto, dichiara eletto presidente del Collegio Sindacale il signor Giorgio Picone.

Il Presidente passa quindi alla trattazione della proposta di attribuzione del compenso spettante al Collegio Sindacale, invitando il segretario a dare lettura della proposta di delibera.

Il segretario procede quindi alla lettura della seguente proposta:

"L'assemblea ordinaria del 27 aprile 2007

- preso atto dell'art. 22 dello statuto sociale;
- udita la parte della Relazione Illustrativa delle proposte di cui al secondo punto dell'ordine del giorno;
- vista la proposta di retribuzione dei Sindaci ivi indicata,

DELIBERA

di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata del loro incarico, in un ammontare annuo fisso pari ad euro 20.000 (ventimila) per il Presidente ed euro 13.000 (tredicimila) per i Sindaci effettivi."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla retribuzione dei sindaci (di cui al punto 2 dell'ordine del giorno), invitando, al fine di non perdere di vista gli argomenti oggetto di deliberazione, a contenere ragionevolmente il tempo dell'eventuale intervento. Invita inoltre chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega ed il numero delle azioni rappresentate.

Prega quindi il segretario di prendere nota delle generalità di ciascun interpellante e del numero di azioni intestate o rappresentate, nonché dell'ordine degli interventi e delle materie oggetto degli stessi.

Nessuno avendo richiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul punto in esame e dà atto che al momento i presenti sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 16.689.288 (sedecimilioneiseicentottantanove miladuecentottantotto) azioni ordinarie, pari al 64,974% (sessantaquattro virgola novecentosettantaquattro per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

Invita quindi gli azionisti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto.

Espletate le operazioni di voto, il Presidente dichiara che la suddetta proposta è stata approvata, per alzata di mano, all'unanimità.

Esaurita alle ore 11 (undici) e minuti 23 (ventitre) la trattazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno, il Presidente dichiara che si passa alla trattazione della parte straordinaria dello stesso, che sarà oggetto di separata verbalizzazione.

Il Segretario

Il Presidente

Elenco Partecipanti / Azionisti

| N.  | Partecipante<br>- Rappresentato                               | Assenti alle Votazioni     |               |
|---|---|----------------------------|---------------|
|   |   | Ordinarie<br>Rappresentate | Dettaglio     |
| 00001   | BARENGHI DAVIDE ARIETTO                                       | 13.022.951                 |               |
|   | - PENTA HOLDING S.R.L.  |                            | 13.022.951    |
| 00002   | MENGONI MATTEO  | 99.800                     |               |
|   | - STATE STREET BANK AND TRUST CO - THORNBURG INT. GROWTH FUND |                            | 99.800        |
| 00003   | PRATI PAOLO   | 926.035                    |               |
|   | - TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA                             |                            | 926.035       |
| 00004   | STACK KARL PETER  | 876.982                    |               |
| 00005   | LOSI CAMILLO  | 2.520                      | 1.800         |
|   | - ANSELMI CINZIA  |                            | 720           |
| 00006   | FERRARI CARLO   | 10.000                     |               |
|   | - FERRARI SILVIA  |                            | 10.000        |
| 00007   | COSTA RENATO  | 1.000                      |               |
|   | - GIORGI GIORGINA   |                            | 1.000         |
| 00008   | DE PASQUALE NICOLA  | 1.750.000                  |               |
|   | - INTESA SAN PAOLO S.P.A.                                     |                            | 1.750.000     |
| Intervenuti n. 8, rappresentanti in proprio o per delega: |   | 16.689.288                 | Az. Ordinarie |