

Bolzoni S.p.A.

DOCUMENTO INFORMATIVO

redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successivamente modificato

DEFINIZIONI

Azioni	indica le azioni ordinarie della Società (come definita <i>infra</i>).
Beneficiari del Piano	indica i sei dirigenti della Società beneficiari del Piano (come definito <i>infra</i>).
Borsa Italiana	indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, piazza Affari n. 6.
Consob	indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, via Martini n. 3.
Emittente o Società	indica Bolzoni S.p.A., con sede legale in Podenzano (Piacenza), Località I Casoni.
Gruppo o Gruppo Bolzoni	indica, collettivamente, l'Emittente e le società di volta in volta da questa controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile.
MTA	indica il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana.
Piano	indica il piano di compensi dell'Emittente basato su attribuzione di strumenti finanziari con regolamento per consegna fisica (c.d. <i>stock option</i> , adottato in data 30 maggio 2001 e successivamente adeguato in data 7 marzo 2006.
Provvedimento di Ammissione	indica il provvedimento con cui Borsa Italiana ha disposto, in data 15 maggio 2006, l'ammissione delle Azioni a quotazione sul MTA.
Regolamento Emittenti	indica il regolamento approvato dalla Consob con deliberazione n. 11971 in data 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni.
Segmento STAR	indica il Segmento Titoli Alti Requisiti del MTA.
Testo Unico	indica il Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e sue successive modifiche e integrazioni.

Premesso che:

- la Società è quotata nel Segmento STAR del MTA dall'8 giugno 2006, data di inizio delle negoziazioni delle Azioni;
- in data 23 gennaio 2006, l'assemblea straordinaria della Società ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione tutti i poteri per attuare piani di incentivazione azionaria con finalità di *incentive e retention del management*, (i) attribuendo agli amministratori, per il periodo massimo di cinque anni, ai sensi dell'articolo 2443, comma secondo, del Codice Civile, la facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale dell'Emittente, con conseguente emissione di azioni ordinarie, godimento regolare, da offrirsi in sottoscrizione a dipendenti della Società o di società controllate da individuarsi a cura del consiglio di amministrazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del disposto dell'articolo 2441, ultimo comma, del Codice Civile, per massimi Euro 115.500, mediante emissione di massime numero 462.000 azioni ordinarie; (ii) stabilendo che: (a) le azioni dovranno emettersi con il sovrapprezzo che sarà stabilito dal consiglio di amministrazione, e, comunque, ad un prezzo di emissione superiore al prezzo di emissione minimo di Euro 1,00 per azione; (b) i diritti di sottoscrivere tali azioni saranno personali ed intrasferibili *inter vivos*; (c) il consiglio di amministrazione potrà fissare, con apposite delibere, i termini per la sottoscrizione delle azioni e prevederanno che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine;
- in virtù dei poteri delegati con l'anzidetta delibera assembleare, in data 7 marzo 2006 il consiglio di amministrazione, adeguando il piano adottato dallo stesso consiglio di amministrazione in data 30 maggio 2001, ha approvato il Piano denominato "Piano di Stock Option di Bolzoni S.p.A.", deliberando di sottoporre il Piano all'assemblea dei soci dell'Emittente per la relativa approvazione, avvenuta, anche ai sensi dell'articolo 114-*bis* del Testo Unico, in data 23 marzo 2006;
- il Piano è stato già oggetto di informativa al pubblico nell'ambito dell'offerta finalizzata all'ammissione alle negoziazioni nel MTA – Segmento STAR - delle Azioni dell'Emittente, mediante descrizione riportata nella Sezione Prima, Capitolo 17, paragrafo 17.3, del relativo prospetto informativo pubblicato in data 19 maggio 2006 a seguito di comunicazione di nulla osta della Consob comunicato con nota n. 6044876 del 18 maggio 2006;

tutto ciò premesso e in considerazione del disposto dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti, relativo all'informativa al pubblico sull'attribuzione di strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori (articolo inserito con delibera n. 15915 del 3 maggio 2007, la quale ha stabilito che le disposizioni di detto articolo si applicano a partire dal 1 settembre 2007), e del fatto che la relativa disciplina transitoria prevede: (i) per i piani approvati antecedentemente al 1 settembre 2007, che gli emittenti, in occasione della decisione dell'organo competente per la loro attuazione, assunta a partire da tale data, pubblichino senza indugio e con le modalità previste dall'articolo 84-*bis*, comma primo: (a) le informazioni indicate nell'Allegato 3A, Schema 7, paragrafi 1, 3 e 4 e una sintetica descrizione delle informazioni contenute nel paragrafo 2 del medesimo Schema, se tali informazioni sono oggetto di decisione in tale occasione ovvero sono comunque disponibili e non sono state già pubblicate in precedenza; (b) le informazioni contenute nella tabella n. 1 unita allo Schema 7 dell'Allegato 3A, e (ii) per i piani sottoposti alla decisione dell'organo competente per la loro attuazione antecedentemente al 1 settembre 2007, che gli emittenti pubblichino, entro il 15 settembre 2007, le informazioni previste al precedente punto (a), ove disponibili e non già pubblicate, e le informazioni contenute nella sezione 1 dei quadri 1 e 2, della tabella n. 1 unita allo Schema 7

dell'Allegato 3A, con riferimento, *inter alia*, a opzioni assegnate non scadute che non siano state ancora esercitate dai destinatari,

SI INFORMA

che alla data del presente documento informativo, i diritti di opzione esercitabili in conformità alle disposizioni del Piano su massime n. 462.000 Azioni, maturati per effetto del Provvedimento di Ammissione, sono stati integralmente esercitati dai Beneficiari del Piano limitatamente alle prime due *tranche*, vale a dire:

- la prima *tranche*, avente ad oggetto n. 153.996 Azioni rappresentative del 33,3% dei diritti, è stata esercitata dai Beneficiari del Piano decorso il termine di sei mesi dalla data del Provvedimento di Ammissione, giusta delibera del consiglio di amministrazione della Società in data 21 novembre 2006, il quale ha deliberato (i) di aumentare a pagamento il capitale sociale dell'Emittente per un importo di Euro 38.499, mediante emissione di numero 153.996 Azioni, aventi godimento uguale a quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, del Codice Civile; (ii) di riservare la sottoscrizione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale di cui sopra ai sei dirigenti della Società Beneficiari del Piano; e (iii) di stabilire, in conformità all'articolo 2 del regolamento del Piano, in Euro 2,04 il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni, inclusivo di un sovrapprezzo pari ad Euro 1,79 per Azione, da liberarsi integralmente in denaro; e
- la seconda *tranche*, avente ad oggetto n. 154.002 Azioni rappresentative del 33,3% dei diritti, è stata esercitata dai Beneficiari del Piano decorso il termine di undici mesi dalla data del Provvedimento di Ammissione, giusta delibera del consiglio di amministrazione della Società in data 21 maggio 2007, il quale ha deliberato (i) di aumentare a pagamento il capitale sociale per un importo di Euro 38.500,50, mediante emissione di numero 154.002 Azioni, aventi godimento uguale a quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma ottavo, del Codice Civile; (ii) di riservare la sottoscrizione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale di cui sopra ai sei dirigenti della Società Beneficiari del Piano; e (iii) di stabilire, in conformità all'articolo 2 del regolamento del Piano, in Euro 2,04 il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni, inclusivo di un sovrapprezzo pari ad Euro 1,79 per Azione, da liberarsi integralmente in denaro.

In conformità alle disposizioni del Piano, alla data del presente documento informativo, ai Beneficiari del Piano spetta una terza ed ultima *tranche*, avente ad oggetto n. 154.002 Azioni rappresentative del rimanente 33,3% dei diritti, che potrà essere esercitata non prima che sia decorso il termine di ventitre mesi dalla data del Provvedimento di Ammissione ed entro uno mese dal decorrere di detto termine di ventitre mesi (*i.e.* 15 maggio 2008), come evidenziato nella tabella che segue:

Dirigente (Qualifica)	Stock Option Complessive n. Azioni	Stock Option Esercitate n. Azioni	Stock Option Residue (III Tranche) n. Azioni
Marco Bisagni (Direttore Amministrativo)	77.000	51.333	25.667
Carlo Fallarini (Direttore Commerciale)	77.000	51.333	25.667
Daniele di Bona (Direttore di Produzione)	77.000	51.333	25.667
Pietro Foroni (Direttore Tecnico)	77.000	51.333	25.667

Dirigente (Qualifica)	Stock Option Complessive	Stock Option Esercitate	Stock Option Residue (III Tranche)
	n. Azioni	n. Azioni	n. Azioni
Claudio Carnieletto (Direttore Assicurazione e Qualità)	77.000	51.333	25.667
Massimiliano Paratore (Direttore Acquisti)	77.000	51.333	25.667
Totali	462.000	307.998	154.002

Come per la prima e la seconda *tranche*, i Beneficiari del Piano potranno esercitare le opzioni della terza *tranche* sottoscrivendo le azioni dell'Emittente ad un prezzo pari ad Euro 2,04 per azione, di cui Euro 1,79 a titolo di sovrapprezzo.

Non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali inerenti le Azioni oggetto del Piano, né le stesse sono oggetto di impegni di *lock-up*. Le Azioni rivenienti dall'esercizio del diritto di opzione saranno, pertanto, liberamente trasferibili.

L'efficacia dell'opzione concessa dalla Società ai Beneficiari del Piano era condizionata sospensivamente al Provvedimento di Ammissione, come detto emesso da Borsa Italiana in data 15 maggio 2006, ed è condizionata risolutivamente, al mantenimento della qualifica dirigenziale in capo al singolo Beneficiario del Piano. Qualora detta qualifica venga meno, indipendentemente dai motivi che hanno determinato l'interruzione del rapporto di lavoro, il Beneficiario del Piano perderà ogni diritto relativamente alle Azioni non ancora sottoscritte.

Salvo quanto sopra, non sono previste ulteriori condizioni all'efficacia dell'opzione né la stessa è subordinata al conseguimento di determinati risultati di *performance* da parte della Società o del Gruppo.

In appendice al presente documento informativo è riportata la Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

* * *

Podenzano, 14 settembre 2007

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

Data: 14 settembre 2007

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		Sezione 1							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte dell'organo competente c.d.a.	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Marco Bisagni	Dirigente Direttore Amministrativo	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008
Carlo Fallarini	Dirigente Direttore Commerciale	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008
Daniele di Bona	Dirigente Direttore di Produzione	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008
Pietro Foroni	Dirigente Direttore Tecnico	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008

Claudio Carnieletto	Dirigente Direttore Assicurazione e Qualità	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008
Massimiliano Paratore	Dirigente Direttore Acquisti	23 marzo 2006	Opzioni sulle azioni della Bolzoni S.p.A. con liquidazione fisica	25.667	25.667	7 marzo 2006	Euro 2,04	Bolzoni S.p.A. non era società quotata al momento dell'assegnazione.	15 maggio 2008