

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2008
DELLA SOCIETA' "BOLZONI S.P.A."**

Alle ore 10.00 del giorno 29 aprile 2008, in Podenzano, presso la sede della società in località I Casoni, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria della società "BOLZONI S.P.A.". 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 lo stesso 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 2008 sul quotidiano "Corriere della Sera", pag. 39, con il seguente

"ORDINE DEL GIORNO:

1. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2007 ed esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2007; deliberazioni inerenti e conseguenti."

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 2007, contenente (i) il bilancio d'esercizio e consolidato della "Bolzoni S.p.A.", (ii) la Relazione sulla Gestione, (iii) la Relazione del Collegio Sindacale, (iv) la Relazione della Società di revisione, (v) le attestazioni ex articolo 154-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e (vi) la Relazione sulla "Corporate Governance" (completa della relazione ai sensi dell'articolo 123-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998);

- relazione illustrativa delle proposte all'ordine del giorno, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

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. 13.995.148 (tredicimilioninovecentonovantacinquemilacentotrentotto) azioni ordinarie, pari al 54,160972% (cinquantaquattro virgola centosessantamilanovecentosettantadue per cento) del capitale sociale con diritto di voto, come risulta dal foglio presenze che, consegnato dal Presidente, sarà allegato al presente verbale sotto la lettera "A";

- 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, Franco Bolzoni, Karl-Peter Otto Staack e Giovanni Salsi (amministratore indipendente), mentre hanno giustificato la loro assenza i consiglieri signori Luigi Pisani, Davide Turco, Carlo Baldi (amministratore indipendente) e Raimondo Cinti (amministratore indipendente);

- che è presente l'intero Collegio sindacale nelle persone dei signori Giorgio Picone, Presidente, Fiorenzo Salvini e Benvenuto Girometti.

Il Presidente dà quindi atto:

- che il capitale sociale è pari a Euro 6.459.978,25 (seimilioni quattrocentocinquantanove milanovecentosettantotto virgola venticinque) ed è suddiviso in n. 25.839.913 (venticinquemilioni ottocentotrentanove milanovecentotredici) 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 31 marzo 2008, 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 milanovecentocinquantauno) azioni ordinarie, pari al 50,399% (cinquanta virgola trecentonovantanove per cento) del capitale;

* "Intesa San Paolo S.p.A.", n. 648.079

(seicentoquarantottomilasettantanove) azioni ordinarie, pari al 2,508% (due virgola cinquecentootto 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, 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.

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

Precisa infine che 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 sul primo ed unico punto all'ordine del giorno: *"Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2007 ed esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2007; 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.

Il Presidente dà atto che nessuno dei presenti si oppone alla proposta testè fatta circa l'omissione della lettura dei predetti documenti.

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 Presidente del Collegio Sindacale, signor Giorgio Picone, propone, a condizione che vi sia il consenso dei presenti, di omettere la lettura della Relazione del Collegio Sindacale. Il Presidente dà quindi atto che nessuno degli intervenuti si oppone alla proposta di omissione della lettura della Relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente dell'assemblea invita pertanto il segretario a dare lettura della proposta di delibera sul primo ed unico punto all'ordine del giorno.

Il segretario procede quindi alla lettura della seguente proposta:
"L'assemblea ordinaria del 29 aprile 2008,

DELIBERA:

- di approvare il bilancio al 31 dicembre 2007;
- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio dell'esercizio 2007, che si è chiuso con un utile di euro 4.904.091 (quattromilioninovecentoquattromilanovantuno);

- di destinare il risultato d'esercizio:

* a riserva legale per euro 245.205 (duecentoquarantacinquemiladuecentocinque);

* alla remunerazione del capitale, distribuendo un dividendo unitario di euro 0,12 (zero virgola dodici) per ogni azione posseduta e, così, per complessivi euro 3.100.789 (tremilionicentomilasettecentottantanove), da distribuire a partire dal 22 maggio 2008, con stacco della cedola il 19 maggio 2007;

* a riserva straordinaria, per il residuo utile pari ad euro 1.558.097 (unmilioneacinquecentocinquantomilavantasette)."

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo ed unico punto all'ordine del giorno, invitando il segretario a 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.

Chiede la parola l'azionista Torselli Romano, titolare di numero 3.000 (tremila) azioni, il quale, dopo aver espresso i propri complimenti per l'opera svolta:

1) suggerisce, per il futuro, di inserire nelle comunicazioni agli azionisti una rappresentazione grafica dell'andamento nel tempo dei dividendi;

2) chiede chiarimenti sulla natura dei tassi dei finanziamenti in essere;

3) chiede se si è presa in considerazione, per il futuro, la possibilità di espandere l'attività della società in Brasile e, in caso negativo, di conoscerne le ragioni;

4) chiede di sapere il perché non sono stati contratti finanziamenti in valuta straniera.

Prende quindi la parola il Presidente il quale, dopo aver ringraziato per i complimenti, dichiara che per il futuro si terrà conto del suggerimento sopra proposto circa la rappresentazione grafica dell'andamento nel tempo dei dividendi mentre, in merito al quesito indicato al n. 4), dichiara che i finanziamenti in valuta estera esporrebbero l'azienda all'oscillazione dei cambi, mentre l'impostazione aziendale è, al contrario, quella di proteggere i risultati aziendali dai rischi dei cambi.

Passa quindi la parola all'Amministratore Delegato Roberto Scotti, il quale:

- in merito al quesito indicato al n. 2), precisa che tutti i finanziamenti sono a tasso variabile, salvo quelli di cui alla Legge n. 394/1981;

- in merito al quesito indicato al n. 3), precisa che il mercato brasiliano è a tutt'oggi piuttosto piccolo e caratterizzato dalla presenza di una piccola azienda, la SAUR, che opera in sostanziale regime di monopolio; che l'impatto dei dazi doganali sarebbe tale da non rendere comunque concorrenziali i prodotti della Bolzoni s.p.a.; che, comunque, con la suddetta azienda, si stanno esaminando possibili forme di collaborazione.

Riprende quindi la parola il Presidente il quale, nessun'altro avendo richiesto la parola, dichiara chiusa la discussione sul

punto in esame e dà atto che al momento i presenti aventi diritto al voto sono n. 8 (otto), rappresentanti in proprio o per delega n. 13.995.148 (tredicimilioninovecentonovantacinquemilacentoquarantotto) azioni ordinarie, pari al 54,160972% (cinquantaquattro virgola centosessantamilanovecentosettantadue 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 (nessuno contrario, nessun astenuto).

Il Presidente consegna quindi al notaio Carlo Brunetti l'elenco nominativo dei soci partecipanti all'assemblea in proprio o per delega con l'indicazione delle rispettive azioni.

Esaurita alle ore 11 (undici) e minuti 18 (diciotto) la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la presente riunione assembleare.

Il Segretario

Il Presidente

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare			Ordinaria
	Tipo Rap	Deleganti / Rappresentati legalmente		

1	ALONGI LAURA			0
1	D THORNBURG INTERNATIONAL GROWTH FUND			256.700
		Totale azioni		256.700
5	ASSI PAOLO ANGELO			0
2	D REEF SPA			23.227
1	D SERAGNOLI DANIELA			29.391
		Totale azioni		52.618
6	CAPUCCIATI GRAZIELLA			0
1	D INTESA SANPAOLO SPA			648.079
		Totale azioni		648.079
7	FERRARI CARLO			0
1	D FERRARI SILVIA			10.000
		Totale azioni		10.000
2	GAGLIARDI CARLO			0
1	D PENTA HOLDING SRL			13.022.951
		Totale azioni		13.022.951
4	LOSI CAMILLO			1.800
3	TORSELLI ROMANO			3.000
		Totale azioni in proprio		4.800
		Totale azioni in delega		13.990.348
		Totale azioni in rappresentanza legale		0
		TOTALE AZIONI		13.995.148
		Totale azionisti in proprio		2
		Totale azionisti in delega		6
		Totale azionisti in rappresentanza legale		0
		TOTALE AZIONISTI		8
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE		7

Legenda:

D: Delegante**R: Rappresentato legalmente**