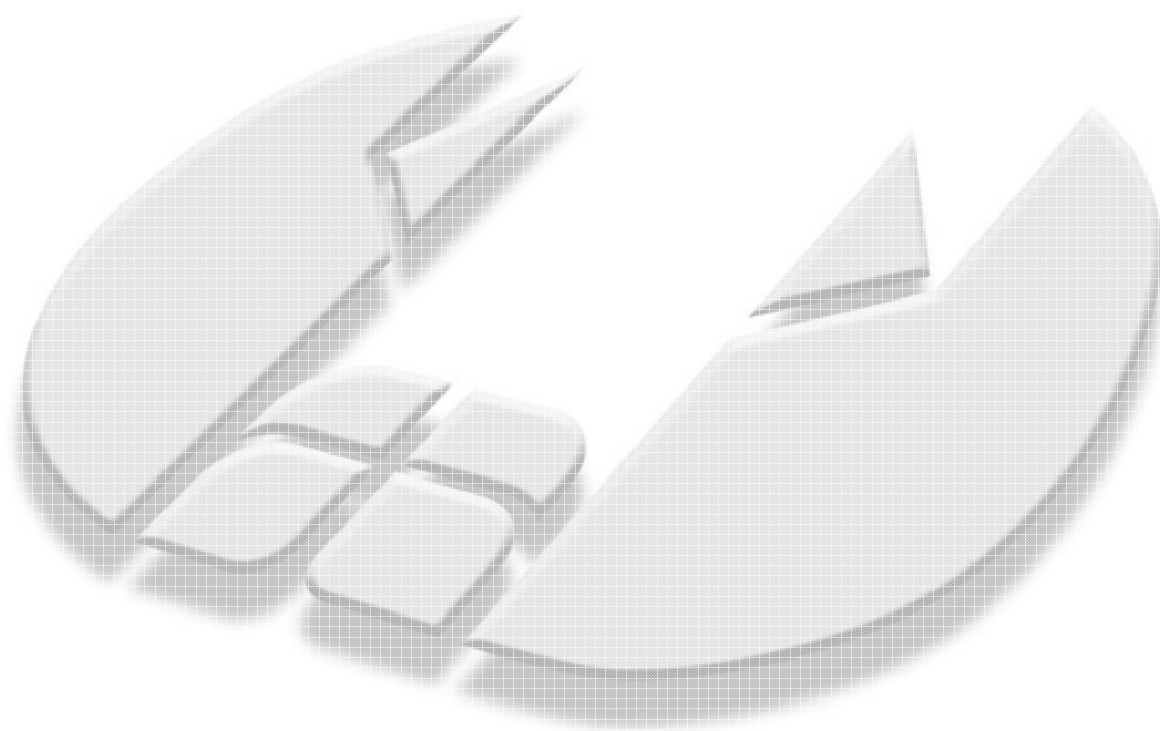




**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**





Bolzon S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

delle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Bolzoni S.p.A., predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Bolzoni S.p.A. (“**Bolzoni**” o “**Società**”) con riferimento all'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437 del 5 novembre 1998 fa presente che l'ordine del giorno previsto per l'Assemblea dei soci convocata, in sede ordinaria, mediante avviso pubblicato sul quotidiano “Il Corriere della Sera”, pagina 32 in data 23 marzo 2010, presso la sede della Società in Podenzano (Piacenza), Località I Casoni, in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2010 alle ore 10.00 ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2010, stessi luogo ed ora, è il seguente:

1. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2009 ed esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2009; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione, è stata redatta in conformità al disposto dell'articolo 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

* * * *

Primo punto all'ordine del giorno

Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2009 ed esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2009; deliberazioni inerenti e conseguenti

Ogni commento relativo al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea è ampiamente contenuto nella Relazione sulla Gestione degli amministratori, depositata e messa a disposizione del pubblico, insieme al fascicolo di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, nei modi e termini di legge.

Si segnala che l'anzidetto fascicolo di bilancio contiene:

- il progetto di bilancio d'esercizio Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2009, completo di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa;
- il bilancio consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2009;
- la Relazione sulla Gestione;
- la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- la relazione sulla *Corporate Governance*, completa della relazione ai sensi dell'articolo 123-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998;
- il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo esercizio delle controllate incluse nell'area di consolidamento del Gruppo Bolzoni;



- il prospetto delle partecipazioni in società non quotate anche estere superiori al 10%; e
- le attestazioni *ex* articolo 154-*bis* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni contenute nel fascicolo di bilancio.

* * * *

Secondo punto all'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale e del Suo Presidente, determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il mandato triennale dell'attuale Collegio Sindacale scade alla data dell'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009. L'Assemblea dei soci è pertanto chiamata a deliberare in merito alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale secondo le modalità previste dall'articolo 22 dello statuto sociale ed alla determinazione del relativo compenso annuale.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica, nominato con la delibera dell'Assemblea del 27 aprile 2007, è composta da due membri effettivi e due supplenti, nelle persone di:

- Giorgio Picone, Presidente del Collegio Sindacale;
- Fiorenzo Salvini, Sindaco effettivo;
- Maria Gabriella Anelli, Sindaco supplente; e
- Andrea Foschi, Sindaco supplente.

Si ricorda che il dott. Benvenuto Girometti, eletto Sindaco effettivo dall'Assemblea del 27 aprile 2007, è deceduto in data 14 maggio 2009 ed è stato sostituito in carica dalla dott.ssa Maria Gabriella Anelli.

In merito al compenso annuo, l'articolo 22 dello statuto della Società attualmente in vigore dispone che, all'atto della loro nomina, l'Assemblea determina la retribuzione annuale spettante ai Sindaci e che ai Sindaci compete il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni. Ciò posto, si suggerisce di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata dell'incarico, in un ammontare annuo fisso pari a Euro 20.000 per il Presidente ed Euro 13.000 per ciascun Sindaco effettivo.

Per quanto riguarda le modalità di nomina, si ricorda che queste sono disciplinate dall'articolo 22 dello statuto attualmente vigente, il quale dispone che il Collegio Sindacale sia composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Non possono essere nominati Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che si trovino nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente e coloro che già ricoprono la carica di Sindaco effettivo in cinque società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o in altri paesi dell'Unione Europea (ivi incluse le società emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'articolo 116 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998) ovvero coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e di regolamento vigenti.

L'articolo 22 dello statuto sociale dispone che la nomina dei Sindaci sia effettuata sulla base di liste secondo le procedure di seguito riportate al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.



Devono essere presentate liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti. Le liste devono contenere un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista; in caso di violazione non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste. Le liste, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede legale della Società almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, corredate (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione; (ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalla normativa vigente con questi ultimi; e (iii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura. Ogni azionista ha diritto di votare una sola lista.

Rispetto a quanto sopra, Vi invitiamo a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Si ricorda altresì che, ai sensi dell'articolo 144-*sexies*, comma quinto, del Regolamento approvato dalla Consob con Delibera 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni, nel caso in cui alla data di scadenza del termine di quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione sia stata depositata una sola lista, potranno essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data e, in tal caso, la soglia per la presentazione delle liste è ridotta alla metà (*i.e.* 1,25% del capitale sociale); della mancata presentazione di liste di minoranza per la nomina dei Sindaci, dell'ulteriore termine per la presentazione delle stesse e della riduzione della soglia prevista dallo statuto sarà, eventualmente, data notizia al pubblico, senza indugio, mediante comunicato stampa.

Risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti. Risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti. In caso di parità di voti fra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più giovani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare. Ove vengono meno i requisiti richiesti dalla normativa o dallo statuto, il Sindaco decade dalla carica.

Quanto al Presidente del Collegio Sindacale, l'articolo 22 dello statuto prevede che sia nominato dall'Assemblea tra i Sindaci effettivi eletti dalla minoranza.

* * *

Podenzano, 31 marzo 2010

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Emilio Bolzoni