

**Bolzoni S.p.A.**  
**Sede in Podenzano (Piacenza), Località I Casoni**  
**Capitale sociale pari ad Euro 6.498.478,75 interamente versato**  
**Iscritta al Registro delle Imprese di Piacenza al n. 00113720338**

Relazione sui punti dell'ordine del giorno dell'Assemblea del 29 aprile 2013 (prima convocazione) e occorrendo, del 30 aprile 2013 (seconda convocazione) redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-*ter* del regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

**Piacenza, 14 marzo 2013**

**Relazione illustrativa degli amministratori ai sensi degli articoli 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”) e 84-ter del regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (“Regolamento Emittenti”)**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Bolzoni S.p.A. (di seguito “**Bolzoni**” o la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione ai punti all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria che si terrà in data 29 aprile 2013 (prima convocazione) oppure, occorrendo, in data 30 aprile 2013 (seconda convocazione).

\* \* \*

**Punto 1 all’ordine del giorno** - *Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2012 ed esame ed approvazione del Bilancio d’Esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea, Vi ricordiamo che siete stati convocati per l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 14 marzo 2013.

La relazione sulla gestione sarà messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, l’attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione, presso la sede sociale, nonché sul sito *internet* della Società all’indirizzo [www.bolzoni-auramo.it](http://www.bolzoni-auramo.it) nei termini previsti dalla vigente normativa (ossia entro il 29 marzo 2013).

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea ordinaria degli azionisti,*

- *esaminato il progetto di bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2012 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *vista la Relazione del Collegio Sindacale all’Assemblea di cui all’articolo 153 del Decreto Legislativo 58/1998;*
- *vista la relazione della Società di Revisione relativa al progetto di bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2012;*

***delibera***

1. *di approvare il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2012 unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
2. *di approvare la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di destinare come segue l’utile netto di Euro 1.672.668,78:*
  - *alla Riserva Legale il 5% dell’utile stesso, pari a Euro 83.633,44;*
  - *a dividendi la somma di Euro 1,299,695.75;*
  - *alla riserva straordinaria la parte residua pari a Euro 289,339.59.*

\* \* \*

**Punto 2 all'ordine del giorno - Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea siete chiamati discutere e deliberare sulla remunerazione dei Componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina delle società elaborato dal Comitato per la *Corporate Governance*, istituito presso Borsa Italiana ed aggiornato al dicembre 2011. Ai sensi della suddetta normativa, si richiede che l'Assemblea degli Azionisti si esprima con voto - non vincolante - sulla prima sezione della relazione, avente ad oggetto la politica della Società in materia di remunerazione.

Al riguardo si rinvia a quanto esposto nella relazione, depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.bolzoni-auramo.it](http://www.bolzoni-auramo.it).

Si propone all'Assemblea l'approvazione del seguente partito di deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti*

- esaminata e discussa la sezione della relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli Organi di amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;*
- considerato che la suddetta sezione della relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione dei Componenti del Consiglio di amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche*

*delibera*

*in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione di cui al suddetto articolo 123-ter del TUF, adottata dal Consiglio di amministrazione in data 14 marzo 2013.”*

\* \* \*

**Punto 3 all'ordine del giorno - Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Ogni commento relativo al terzo punto all'ordine del giorno dell'assemblea è ampiamente contenuto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione depositata e messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni contenute nell'anzidetta relazione.

\* \* \*

**Punto 4 all'ordine del giorno** – *Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357 ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

\* \* \*

Signori Azionisti,

al punto quarto all'ordine del giorno dell'adunanza assembleare del 29-30 aprile 2013, vi viene prospettata l'opportunità di autorizzare, in forza ed ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, la conclusione di operazioni di compravendita di azioni proprie per le finalità e nei termini di seguito illustrati.

Si ricorda che, alla data della presente relazione, il capitale sociale dell'Emittente, integralmente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 6.498.478,75, suddiviso in n. 25.993.915 azioni ordinarie prive di valore nominale e che non sono state emesse altre categorie di azioni oltre alle azioni ordinarie.

Il Consiglio di Amministrazione riferisce che, alla data della presente relazione, l'Emittente non possiede direttamente o indirettamente azioni proprie. Altrettanto dicasi per le società controllate, le quali non hanno in portafoglio azioni Bolzoni s.p.a.

La richiesta autorizzazione alla conclusione di operazioni di compravendita di azioni proprie è funzionale non solo ad agevolare operazioni strategiche del gruppo Bolzoni, ma anche eventualmente per alimentare politiche remunerative ad esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori, secondo quanto la Società abbia in futuro a stabilire. In particolare, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene utile che la predetta autorizzazione venga concessa per perseguire, nell'interesse dell'Emittente stessa, le seguenti finalità consentite dalla normativa applicabile:

- dotarsi di partecipazioni da destinare ad eventuali operazioni di vendita, conferimento o permuta nell'ambito di operazioni di acquisizione e/o di accordi con *partners* strategici che rientrino negli obiettivi di espansione del gruppo Bolzoni;
- acquisire azioni da porre al servizio di piani di incentivazione che venissero eventualmente adottati in futuro dalla Società;
- permettere alla Società di intervenire sul mercato, in osservanza delle vigenti disposizioni di legge, a sostegno della liquidità del proprio titolo.

L'autorizzazione all'acquisto viene richiesta:

- per un numero massimo di 400.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative nel complesso del 1,5% del capitale sociale e comunque entro un controvalore massimo di euro un milione, nel limite degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dell'Emittente, nel limite nominale della quinta parte del capitale sociale e dunque sempre entro i limiti disposti dagli articoli 2357, commi primo e terzo, e 2359-bis, comma terzo, del Codice Civile; e
- per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea dei Soci che dovesse concedere tale autorizzazione.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'articolo 132 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, dell'articolo

144-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni, e di ogni altra norma cogente applicabile.

L'acquisto di azioni proprie dovrà essere effettuato in particolare come segue:

- sul mercato ex art. 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti per delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999, cioè secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e di gestione del mercato stesso che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- ad un prezzo non superiore del 10% e non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;
- nel numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni "Bolzoni" negoziato sul mercato, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento CE 2273/2003; tale limite potrà essere superato, ex comma 3, *ibidem*, in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni ivi previste; in ogni caso il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 50% del volume medio giornaliero.

L'autorizzazione alla disposizione e vendita delle azioni proprie acquistate in costanza dell'autorizzazione qui prospettata all'Assemblea dei Soci viene richiesta in conformità agli scopi enunciati, nei limiti di quanto consentito dalla normativa vigente, nazionale e comunitaria, nonché dai Regolamenti emanati da Borsa Italiana, senza alcun vincolo temporale, da effettuarsi in tutto od in parte, anche in più *tranches* ed anche mediante operazioni successive di acquisto e di alienazione:

- ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società ove il titolo stesso venga destinato a servire piani di incentivazione e/o accordi commerciali di tipo strategico a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse; e
- ad un prezzo non inferiore del 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa registrato nella seduta precedente l'operazione di vendita così come stabilito dal Consiglio di Amministrazione avuto riguardo alla natura dell'operazione.

Dovranno essere osservati gli obblighi comunicativi prescritti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

\* \* \* \* \*

Vi invitiamo pertanto, qualora concordiate con la proposta illustrataVi, ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

- 1) *di autorizzare, nel rispetto e nei limiti delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta applicabili e dei regolamenti di Borsa Italiana, il Consiglio di Amministrazione:*

- a) *ad acquistare, fino ad un massimo di 400.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative nel complesso del 1,5% del capitale sociale e comunque entro un controvalore massimo di euro un milione, nel limite degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dell'Emittente, nel limite nominale della quinta parte del capitale sociale e dunque sempre entro i limiti disposti dagli articoli 2357, commi primo e terzo, e 2359-bis, comma terzo, del Codice Civile, e per un periodo di 18 (diciotto) mesi da oggi.*

*L'autorizzazione è concessa per le seguenti finalità:*

- dotare la Società di partecipazioni da destinare ad eventuali operazioni di vendita, conferimento o permuta nell'ambito di operazioni di acquisizione e/o di accordi con partners strategici che rientrino negli obiettivi di espansione del gruppo Bolzoni;*
- acquisire da parte della Società azioni da porre al servizio di piani di incentivazione che venissero eventualmente adottati in futuro dalla Società;*
- permettere alla Società di intervenire sul mercato, in osservanza delle vigenti disposizioni di legge, a sostegno della liquidità del proprio titolo.*

*L'acquisto di azioni proprie dovrà essere effettuato con le seguenti modalità:*

- sul mercato ex art. 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti per delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999, cioè secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e di gestione del mercato stesso che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;*
- ad un prezzo non superiore del 10% e non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;*
- nel numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni "Bolzoni" negoziato sul mercato, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Regolamento CE 2273/2003; tale limite potrà essere superato, ex comma 3, ibidem, in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni ivi previste; in ogni caso il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 50% del volume medio giornaliero;*

*e comunque in osservanza di quanto prescritto dagli artt. 2357 e segg., c.c., dall'art. 132, D.Lgs 58/98, dell'art. 144-bis, Regolamento Emittenti per delibera Consob n. 11971/1999, nonché da ogni altra norma cogente applicabile.*

- b) *ad alienare e disporre delle azioni proprie acquistate in costanza dell'autorizzazione qui prospettata all'Assemblea dei Soci in conformità agli scopi enunciati, nei limiti di quanto consentito dalla normativa vigente, nazionale e comunitaria, nonché dai Regolamenti emanati da Borsa Italiana, senza alcun vincolo temporale, operando per l'intero disponibile o anche solo per una parte, anche in più tranches ed anche mediante operazioni successive di acquisto e di alienazione:*
- ad un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare*

*gli effetti economici sulla Società ove il titolo stesso venga destinato a servire piani di incentivazione e/o accordi commerciali di tipo strategico a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse; e,*

- ad un prezzo non inferiore del 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa registrato nella seduta precedente l'operazione di vendita così come stabilito al Consiglio di Amministrazione avuto riguardo alla natura dell'operazione.*
- 2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui sopra e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa applicabile."*

\* \* \*

Podenzano, 14 marzo 2013

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Emilio Bolzoni)