

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 27 aprile 2012 (prima convocazione) e occorrendo, del 28 aprile 2012 (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 2012

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 27 aprile 2012 (prima convocazione) oppure, occorrendo, in data 28 aprile 2012 (seconda convocazione).

* * *

Punto 1 all’ordine del giorno - Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Bolzoni al 31 dicembre 2011 ed esame ed approvazione del Bilancio d’Esercizio di Bolzoni S.p.A. al 31 dicembre 2011; 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 2011, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 14 marzo 2012.

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 e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.bolzoni-auramo.it nei termini previsti dalla vigente normativa (ossia entro il 30 marzo 2012).

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 2011 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 2011;*

delibera

1. *di approvare il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2011 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 1.463.394:*
 - *alla Riserva Legale il 5% dell’utile stesso, pari a Euro 73,170;*
 - *a dividendi la somma di Euro 1,039,757;*
 - *alla riserva straordinaria la parte residua pari a Euro 350,467.*

* * *

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 7 del Codice di Autodisciplina delle società quotate nella versione del marzo 2010 (il "**Codice di Autodisciplina**"). 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 redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-*quater* del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 7 del Codice di Autodisciplina, depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.bolzoni-auramo.it. Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno si fa, pertanto, espresso richiamo alle informazioni contenute nell'anzidetta relazione.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno - Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, Vi ricordiamo che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 scade il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominato dall'assemblea dei soci della Società in data 21 aprile 2009, composto da un numero complessivo di dieci consiglieri, prevalentemente non esecutivi, e di cui tre indipendenti; pertanto, l'Assemblea è invitata a nominare i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le previsioni dell'articolo 14 dello Statuto e delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

L'articolo 14 dello Statuto, a cui integralmente si rimanda, prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri variabile da tre a quindici che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Non possono essere nominati amministratori e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità stabilite dalla normativa vigente.

All'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione procede l'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dai soci e/o dal Consiglio di Amministrazione uscente, secondo le modalità di seguito indicate.

Oltre al Consiglio di Amministrazione uscente, tanti soci che, da soli od insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari, al momento di presentazione della lista, della quota di partecipazione del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria pari al 2,5% avranno diritto di presentare una lista di candidati depositandola presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea.

Ciascuna lista sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamento almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina pro tempore vigente.

La titolarità della quota di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede sociale. La relativa certificazione, rilasciata ai sensi della normativa pro tempore vigente, può essere prodotta anche successivamente al deposito, purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina, anche regolamentare, *pro tempore* vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista.

Ogni soggetto legittimato al voto potrà votare una sola lista. Ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Non saranno accettate liste presentate e/o voti esercitati in violazione dei suddetti divieti.

Ciascuna lista dovrà elencare distintamente i candidati, ordinati progressivamente, e dovrà includere, a pena di decadenza, un numero di candidati, in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente, in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista.

Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, entro il termine sopra indicato, occorre depositare:

- (i) le informazioni relative alla identità dei soci che presentano la lista, con indicazione della partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con indicazione, se del caso, dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente ai sensi di legge; e
- (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni di legge, di regolamenti e dallo Statuto per le rispettive cariche.

Più precisamente, alla elezione degli Amministratori si procederà come segue:

- (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, quanti siano di volta in volta deliberati dall'Assemblea, tranne uno. A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletta quale lista di maggioranza quella che ottenga il maggior numero di voti;
- (ii) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti, e che non è collegata, neppure indirettamente, con i soci soggetti legittimati che hanno presentato o votato la lista di cui al precedente punto (i), è tratto un membro del Consiglio di Amministrazione nella persona del primo candidato, come indicato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista.

A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione tra di queste per l'elezione dell'ultimo membro del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il primo candidato della lista che ottenga il maggior numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista di candidati tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista, purché la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti. In caso di mancata presentazione di liste ovvero nel caso in cui gli Amministratori non siano nominati, per qualsiasi ragione, ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

In merito al compenso annuo, l'articolo 18 dello Statuto della Società attualmente in vigore dispone che, all'atto della loro nomina, l'assemblea determina la retribuzione annuale spettante al Consiglio e che agli Amministratori compete il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni.

Si ricorda che l'Assemblea dei soci del 29 aprile 2011 sentita la proposta del Comitato per la Remunerazione, ha determinato in Euro 687.200 il compenso annuale spettante Consiglio di Amministrazione, lasciando allo stesso Consiglio di Amministrazione il riparto di dette competenze.

* * *

Punto 4 all'ordine del giorno - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 e determinazione del relativo corrispettivo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, viene a scadere l'incarico del revisore legale dei conti; siete, pertanto, convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 e per la determinazione del relativo corrispettivo.

Si segnala, al riguardo, che il Decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, recante Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le Direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE e che abroga la Direttiva 84/253/CEE, prevede che su proposta motivata dell'organo di controllo, l'Assemblea ordinaria conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione.

Il menzionato Decreto legislativo prevede altresì che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In considerazione della prossima scadenza dell'incarico di Reconta Ernst & Young S.p.A., la Società ha dunque avviato una procedura di selezione del nuovo revisore, ricevendo specifiche offerte da 5 società di revisione.

Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state messe a disposizione del Collegio Sindacale, il quale ha svolto le attività di propria competenza, in linea con quanto evidenziato da parte di Assonime nella circolare n. 16/2010 (di commento al Decreto legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010), dove si afferma che *“l'organo di controllo, nel formulare la proposta, dovrà valutare l'idoneità tecnica del revisore, la sua indipendenza, nonché la completezza del piano di revisione e dell'organizzazione della società in relazione all'ampiezza e*

complessità dell'incarico da svolgere”.

Pertanto, successivamente al proprio esame, il Collegio Sindacale ha formulato la proposta allegata ad integrazione e completamento della presente relazione.

Alla luce di quanto sopra, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'assemblea, preso atto della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale,

delibera

- 1. di conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2012-2020, l'incarico per la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, nonché di revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie semestrali, delle verifiche contabili periodiche su base trimestrale, della regolare tenuta della contabilità e connessi adempimenti previsti dalla normativa vigente, alle condizioni, modalità e termini contenuti nella proposta di offerta formulata dalla predetta società di revisione;*
- 2. di approvare il corrispettivo spettante alla stessa Deloitte & Touche S.p.A. per ciascuno dei suddetti esercizi nella misura di complessivi Euro 165,000.*

Piacenza, 14 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Emilio Bolzoni)

PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 13 DLGS 39/2010

Ai Signori Azionisti della Società Bolzoni S.p.A.

Il Collegio Sindacale

PREMESSO

- Che con i Bilanci in chiusura al 31 dicembre 2011 sarà in scadenza l'incarico a suo tempo conferito all'attuale Società di revisione legale;
- Che la prossima Assemblea degli azionisti è convocata per il conferimento dell'incarico:
 - revisione contabile del Bilancio separato, Bilancio Consolidato e del Bilancio semestrale abbreviato di Bolzoni S.p.A.;
 - revisione contabile dei bilanci d'esercizio delle società controllate;
 - la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della coerenza della relazione sulla gestione;
- Che in data 7 aprile 2010 è entrato in vigore il D.lgs. 27 gennaio 2010, n.39, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/Ce, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/Cee e 83/349/Cee, e che abroga la direttiva 84/253/Cee";
- Che l'articolo 13 del D.lgs. 39/2010 ha testualmente previsto che "Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico";

CONSIDERATO

- che nel mese di gennaio 2012 sono pervenute al collegio sindacale n. 5 distinte offerte tecniche ed economiche a ricevere l'incarico di revisione legale;
- che dopo approfondito esame della documentazione pervenuta il Collegio ha deliberato di richiedere formale proposta (in seguito: la proposta) alla Società Deloitte & Touche S.p.A.;
- che l'indicata proposta è pervenuta in data 14 marzo 2012 e prevede:
 - i. revisione contabile del Bilancio separato, Bilancio Consolidato e del Bilancio semestrale abbreviato di Bolzoni S.p.A.;
 - ii. revisione contabile dei bilanci d'esercizio delle società controllate
 - iii. la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della coerenza della relazione sulla gestione;
- che il corrispettivo indicato nella proposta per l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risulta pari ad € 165.000. Il Collegio ritiene il Corrispettivo congruo, oltre ad essere il più economicamente conveniente in considerazione dell'ampiezza e della complessità dell'incarico e quindi dell'impegno programmato per lo svolgimento dello stesso. In detto contesto il Collegio precisa che il corrispettivo indicato è da intendersi al netto dell'Iva, delle spese di viaggio e soggiorno per le attività effettuate fuori sede. Sempre in tema di corrispettivo il Collegio evidenzia che il medesimo non comprende il Contributo

di vigilanza in favore della Consob. Circa le modalità per l'adeguamento annuale del corrispettivo il Collegio evidenzia che l'importo indicato riguarderà il primo anno di svolgimento dell'incarico e che il medesimo verrà adeguato il primo di giugno di ogni anno successivo a partire dal 1° giugno 2013 (come base mese di giugno 2012) sulla base dell'Indice Istat relativo al costo della vita per le famiglie di operai e impiegati.

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella proposta, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate, anche dal punto di vista economico, in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che la proposta contiene anche specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge (in particolare, articolo 10 e 17 del Dlgs. 39/2010);
- che, sulla base di quanto desumibile dalla proposta, la Società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che l'indicata Società di revisione legale risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 sia affidato dall'assemblea - previa determinazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e dei criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento del medesimo - a:

Deloitte & Touche S.p.A. con sede legale a Milano via Tortona, n. 25 CF e P.Iva 03049560166 Iscritta al Registro imprese di Milano n. 03049560166 (Dott.ssa Valeria Brambilla - Responsabile della revisione).

Allegato

Proposta di Deoitte & Touche S.p.A. in data 14.03.2012 .

Il Collegio sindacale

Giorgio Picone – Presidente

Maria Gabriella Anelli

Carlo Baldi