



VERBALE

dell'Assemblea generale della "VALSOIA S.p.A." con sede in Bologna Via Ilio Barontini n. 16/5 e capitale sociale int. vers. di € 3.503.024,91=, iscritta presso il Registro Imprese di Bologna al n. 02341060289, tenutasi il giorno 26 aprile 2018.

PARTE ORDINARIA

Oggi, 26 aprile 2018, in Bologna, Via San Domenico n. 4, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Valsoia S.p.A..

Alle ore 12,00 apre i lavori il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi il quale innanzitutto dà il benvenuto agli azionisti ed ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti a questa assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A. che si tiene, oggi, in prima convocazione, presso la sede di UNINDUSTRIA BOLOGNA; lo stesso Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi assume quindi la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, ed informa gli intervenuti come ritenga utile essere assistito da un notaio per la redazione del verbale dell'assemblea

Non essendo nessuno contrario chiama il notaio dott. Carlo Vico a fungere da segretario dei lavori assembleari, ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile e a redigere il verbale dei lavori.

Il Presidente informa che l'assemblea viene audioregistrata, anche ai fini di una più esatta stesura del verbale.

Dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata, a norma dell'art. 9 dello Statuto sociale, mediante avviso di convocazione, contenente le materie all'ordine del giorno, pubblicato secondo le modalità ed i termini previsti dall'articolo 125-bis del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ivi inclusa la pubblicazione per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 27 marzo 2018.

L'Assemblea ordinaria dei soci è chiamata a deliberare sul seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Destinazione del risultato di esercizio.
3. Relazione sulla remunerazione: deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998.
4. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile.

* * * * *

Il Presidente dichiara che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui al Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria ed al Regolamento Emittenti, approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, e che non sono pervenute richieste di chiarimento e osservazioni da parte della CONSOB.

Dichiara inoltre che sono stati espletati gli altri adempimenti informativi, previsti dal Codice Civile e dal citato Regolamento Emittenti, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info e sul sito Internet della Società della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge.

Dichiara inoltre che la documentazione prescritta all'articolo 2429 del Codice Civile è stata regolarmente depositata presso la sede della Società nei termini di legge.

Dichiara infine che la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea ha avuto luogo prima dell'inizio della presente riunione. A seguito di tale verifica dichiara che è stata accertata, da COMPUTERSHARE, la rispondenza delle deleghe e la regolarità del diritto degli intervenuti a partecipare ai sensi delle disposizioni di legge vigenti ed è stato redatto apposito foglio di presenza.

Il Presidente dà atto che alle ore 12,05 sono presenti in sala n. 14 legittimati al voto di cui 3 presenti in proprio e 11 per delega, rappresentanti n. 8.934.114 azioni ordinarie pari ad Euro 2.948.257,62 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari all'84,163193% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni e l'indicazione dell'espressione di voto, **viene allegato sub A)** al verbale dell'assemblea.

Dà atto che, oltre al sottoscritto, sono presenti gli Amministratori della Società, Signori:

Ruggero Ariotti, Furio Burnelli, Cesare Doria De Zuliani, Francesca Postacchini, Andrea Panzani, Camilla Chiusoli; assenti giustificati i Consiglieri Gregorio Sassoli de Bianchi e Susanna Zucchelli.

Sono altresì presenti i Sindaci effettivi, Signori:

Gianfranco Tomassoli (Presidente), Massimo Mezzogori e Claudia Spisni.

Dichiara quindi l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno di questa assemblea.

Il Presidente, prima di iniziare la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, comunica che, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data odierna integrato dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, gli Azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale di Valsoia S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, sono:

- Finsalute Srl, con n. 6.663.875 azioni, pari al 62,777% del capitale sociale;
- il signor Furio Burnelli, con n. 561.009 azioni, pari al 5,285% del capitale sociale;
- il signor Ruggero Ariotti, con n. 614.778 azioni, pari al 5,791% del capitale sociale;

La società non detiene, alla data odierna, azioni proprie.

Il Presidente fa presente che allo stato attuale, per quanto a conoscenza della società, non esistono sindacati di voto o di blocco o, comunque, patti parasociali o patti o accordi di alcun genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti le azioni o il trasferimento delle stesse di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ad eccezione del patto parasociale sottoscritto tra il dott. Lorenzo Sassoli de Bianchi e il dott. Ruggero Ariotti in data 3 settembre 2009, pubblicato mediante estratto sul giornale "Finanza e Mercati" in data 4 settembre 2009. Tale patto è stato modificato una prima volta con atto sottoscritto in data 22 febbraio 2010, ed una seconda volta, mediante la stipula di un nuovo patto parasociale sottoscritto sempre tra le medesime parti in data 7 settembre 2015.

Invita, pertanto, chi avesse comunicazioni da fare in relazione all'esistenza dei patti di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ad effettuare tali comunicazioni in questa sede.

Invita gli azionisti a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Ricorda inoltre che, se esistessero azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, esse sarebbero comunque computate ai fini del calcolo delle quote di capitale richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea.

Gli azionisti presenti in proprio o per delega con oltre il 5% sono quelli testé elencati.





Invita i partecipanti a permettere che assistano all'assemblea, come semplici uditori, come raccomandato dalla CONSOB:

- dirigenti e funzionari della società;
- analisti finanziari;
- rappresentanti di alcuni istituti di credito;
- giornalisti qualificati;
- rappresentanti delle società di revisione KPMG S.p.A.,
- osservatori.

Sono infatti presenti i Signori:

Carlo Emiliani, Elisa Rubbini, Chiara Resca e Andrea Fraboni di "Valsoia S.p.a.", Annamaria Alladio e Morena Fabrello di "Computershare S.p.a.", avv. Leonardo Proni e avv. Giovanni Caniggia dello Studio Legale Associato Hi.Lex, Marco Negrini di "KPMG S.p.a.", Silvia Di Rosa ed Elettra Addario di CDR Communication e Ludovico Salina di Deutsche Bank. Invita gli azionisti e coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a farlo rilevare dagli incaricati della Società che si trovano all'ingresso della sala.

Dà atto che il fascicolo distribuito a tutti i presenti, contiene:

- il progetto di bilancio dell'esercizio 2017, comprensivo della Relazione sulla gestione ove è riportata la proposta di destinazione dell'utile come formulata dal Consiglio di Amministrazione;
- l'attestazione rilasciata dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e dall'Amministratore delegato;
- la Relazione della Società di Revisione;
- la Relazione del Collegio Sindacale;
- la Relazione degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno;
- la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria;
- la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria.

In conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con comunicazione del 18 aprile 1996, n. 96003558, informa gli intervenuti che il numero delle ore impiegate dalla società di revisione KPMG S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio d'esercizio sono state n. 800 per un costo complessivo di Euro 63.473,00 così come risulta dalla comunicazione della stessa Società di Revisione in data 11 aprile 2018, sostanzialmente in linea con quanto stimato nell'aggiornamento del 24 novembre 2017.

Si provvede infine a comunicare le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni.

Tutte le votazioni, ivi comprese quelle relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega.

Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Si invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto. Nel corso dell'assemblea, ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea presentandosi al personale addetto. Il rientro del partecipante comporterà la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza".

I partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata.

Al termine della votazione verranno proclamati i relativi risultati.

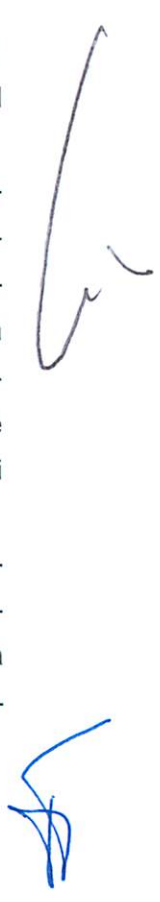
Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa ora alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno.

1° Oggetto

"1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017: Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione ;

Considerato che la documentazione relativa al bilancio di esercizio è stata tempestivamente messa a disposizione del pubblico secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente ed è stata altresì, distribuita all'ingresso, il Presidente propone che venga data lettura solamente della sintesi dell'andamento della gestione contenuta da pagina 14 a pagina 17 del fascicolo, del prospetto dei risultati economici relativi alla Valsoia S.p.a., riportati nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione a pagina 13, nonché delle conclusioni contenute nella Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio di esercizio.

Nessuno essendo contrario, il Presidente dà lettura della sintesi dell'andamento della gestione contenuta da pagina 14 a pagina 17 del fascicolo e del prospetto dei risultati economici contenuti nella relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione a pagina 13. Ad esito di tale lettura passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale per la lettura



ra delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale (riportate a pagina 111 del fascicolo di bilancio distribuito ai presenti) relative al bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2017.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Gianfranco Tomassoli, ringrazia e saluta tutti gli intervenuti alla odierna assemblea dando inizio alla lettura delle conclusioni contenute nella Relazione del Collegio Sindacale relative al bilancio di esercizio di Valsoia S.p.A. chiuso il 31 dicembre 2017.

Al termine della lettura riprende la parola il Presidente che formula la seguente proposta relativa all'approvazione del bilancio:

"L'Assemblea, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione
delibera

Di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di Valsoia S.p.A. corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione."

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine degli interventi. Invita, pertanto, chi desidera prendere la parola ad alzare la mano.

Prende la parola il socio Gianfranco Caradonna il quale innanzitutto suggerisce per il futuro di predisporre unitamente alla convocazione dell'assemblea annuale anche una lettera all'azionista onde illustrare i dati salienti del bilancio.

In secondo luogo chiede se Valsoia in future intenderebbe effettuare delle nuove acquisizioni anche al fine di diminuire la presenza sul mercato di competitors del settore.

Vorrebbe inoltre maggiori dettagli in ordine all'acquisizione ed alle performance del nuovo dolcificante DIETETIC e suggerisce infine di distribuire nelle catene dei bar latte di soia da aggiungere al caffè.

Prende la parola il Presidente Sassoli il quale innanzitutto afferma che la società non è organizzata per agire nel settore dei bar, settore peraltro che garantisce volumi limitati ma tuttavia da tenere in considerazione per la visibilità che offre. In particolar modo nei bar sono presenti tutte le maggiori case che producono gelato tipo Unilever. Si sta pertanto vagliando e studiando la convenienza e la possibilità di entrare nel settore dei bar e soprattutto degli alberghi.



Per quanto riguarda il dolcificante DIETETIC fattura circa 2.500.000,00 Euro ed occupa circa l'85% del settore del mercato dei dolcificanti liquidi. Si è pertanto molto soddisfatti delle sue performance. In futuro si sta cercando di dargli un ulteriore e maggiore notorietà ed identità.

Per quanto concerne le acquisizioni, la società negli ultimi anni è sempre stata molto attiva a cogliere le opportunità del mercato. In questo momento tuttavia non vi sono molti buoni prodotti da acquisire e chi li possiede domanda dei prezzi molto alti. Comunque la società è e sarà molto attenta a cogliere le opportunità che si presenteranno.

Da ultimo infine per quanto concerne l'affollamento del mercato che si è recentemente determinato nel settore dei cibi salutistici si auspica che si giunga in breve a un suo naturale ridimensionamento con eliminazione delle società peggio strutturate ed organizzate, tenendo sempre presente che VALSOIA è universalmente riconosciuta come prima arrivata e quindi indiscusso leader del settore dei cibi salutistici.

A questo punto nessun'altro avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,45 sono presenti in sala n. 14 legittimati al voto di cui 3 presenti in proprio e 11 per delega, rappresentanti n. 8.934.114 azioni ordinarie pari ad Euro 2.948.257,62 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari all'84,163193% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il primo argomento all'ordine del giorno ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione").

Pertanto chiede che l'Assemblea approvi il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione) e la proposta come sopra formulata.

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il primo punto all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti

Prega poi di alzare la mano chi non approva: nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene: nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

il Bilancio di Valsoia S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2017, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione.

... OMISSIS ...

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del

2° Oggetto

"Destinazione del risultato di esercizio"

Il Presidente, in relazione a tale argomento, richiama quanto sopra illustrato in merito al bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2017, il quale evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 6.923.462,43. Considerato che tale bilancio della società al 31 dicembre 2017 è stato testé oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea il Presidente propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione, e preso atto della deliberazione di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017, che evidenzia un utile pari ad Euro 6.923.462,43

delibera

di destinare l'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2017, quanto ad Euro 3.503.024,91 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,33 Euro per azione (con messa in pagamento il 9 maggio 2018, record date 8 maggio 2018 e stacco cedola ex date il 7 maggio 2018), quanto ad Euro 10.523,24 da assegnarsi alla Riserva Legale e quanto ad Euro 3.409.914,28 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria".

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine degli interventi.

Invita, pertanto, chi desidera prendere la parola ad alzare la mano.

Nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,48 sono presenti in sala n. 14 legittimati al voto di cui 3 presenti in proprio e 11

per delega, rappresentanti n. 8.934.114 azioni ordinarie pari ad Euro 2.948.257,62 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari all'84,163193% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il secondo argomento all'ordine del giorno ("Destinazione del risultato di esercizio") secondo la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, come segue:

"L'Assemblea, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione, e preso atto della deliberazione di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017, che evidenzia un utile pari ad Euro 6.923.462,43

delibera

di destinare l'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2017, quanto ad Euro 3.503.024,91 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,33 Euro per azione (con messa in pagamento il 9 maggio 2018, record date 8 maggio 2018 e stacco cedola ex date il 7 maggio 2018); quanto ad Euro 10.523,24 da assegnarsi alla Riserva Legale e quanto a Euro 3.409.914,28 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria".

Pertanto chiede che l'Assemblea approvi la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2017, quanto ad Euro 3.503.024,91 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,33 Euro per azione (con messa in pagamento il 9 maggio 2018, record date 8 maggio 2018 e stacco cedola ex date il 7 maggio 2018); quanto ad Euro 10.523,24 da assegnarsi alla Riserva Legale e quanto a Euro 3.409.914,28 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria.

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il secondo punto all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti

Prega poi di alzare la mano chi non approva: nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene: nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2017, quanto ad Euro 3.503.024,91 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,33 Euro per azione (con messa in pagamento il 9 maggio 2018, record date 8 maggio 2018 e stacco cedola ex date il 7 maggio 2018); quanto a ad Euro 10.523,24 da assegnarsi alla Riserva Legale e quanto ad Euro 3.409.914,28 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria.



* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno, passa quindi alla trattazione del

3° Oggetto

("Relazione sulla remunerazione: deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6 del D.Lgs n. 58/1198".)

Il Presidente, considerato che la predetta Relazione sulla remunerazione unitamente alla Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno è stata depositata secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente ed è stata altresì distribuita all'ingresso, nonché sul sito internet e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info, propone, se nessuno si oppone, di ometterne la lettura.

Nessuno si oppone.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento, facendo presente che il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara pertanto chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Il Presidente chiede quindi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala.

Dà atto pertanto che alle ore 12,50 sono presenti in sala n. 14 legittimati al voto di cui 3 presenti in proprio e 11 per delega, rappresentanti n. 8.934.114 azioni ordinarie pari ad Euro 2.948.257,62 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari all'84,163193% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il terzo argomento all'ordine del giorno ("Relazione sulla remunerazione: deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter comma 6 del D.Lgs n. 58/1198"):

"L'Assemblea, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto del contenuto della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico sulla Intermediazione Finanziaria

delibera

di approvare la sezione I della Relazione sulla remunerazione".

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il terzo punto all'Ordine del Giorno: azionisti titolari di n. 8.553.603 azioni

Prega poi di alzare la mano chi non approva: n. 380.511 azionisti per delega a Simone Guberti

Prega infine di alzare la mano chi si astiene: nessuno

L'assemblea ordinaria pertanto

delibera a maggioranza

- di approvare la Sezione I della Relazione sulla remunerazione ... **OMISSIS** ...

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del

4° Oggetto

"Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile").

Il Presidente, considerato che tale proposta viene illustrata all'interno della Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, che è stata depositata secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente ed è stata altresì distribuita all'ingresso, propone, se nessuno si oppone, di ometterne la lettura e di passare pertanto direttamente alla fase di discussione.

Nessuno si oppone.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento, facendo presente che il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi.

A questo punto nessun avendo chiesto la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente chiede quindi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala.

Dà atto pertanto che alle ore 12,55 sono presenti in sala n. 14 legittimati al voto di cui 3 presenti in proprio e 11 per delega, rappresentanti n. 8.934.114 azioni ordinarie pari ad

Euro 2.948.257,62 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari all'84,163193% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, peralzata di mano, il quarto argomento all'ordine del giorno ("Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile) :

"L'assemblea ordinaria di Valsoia S.p.a., udita la relazione del Consiglio di Amministrazione

delibera

di riconoscere i compensi stabiliti a favore del Consiglio di Amministrazione, fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2018, ... **OMISSIS** ... demandando inoltre al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i singoli amministratori gli emolumenti."

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il quarto punto all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti

Prega poi di alzare la mano chi non approva: nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene: nessuno

L'assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A.

delibera all'unanimità

di riconoscere i compensi stabiliti a favore del Consiglio di Amministrazione, fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2018, ... **OMISSIS** ... demandando inoltre al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i singoli amministratori gli emolumenti."

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare in merito all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'assemblea, essendo le ore 12,57.

* * * * *

Il Presidente



Il Segretario



AGENZIA DELLE ENTRATE - UFFICIO DI BOLOGNA 2
Registrato il 10-5-18 Serie 3 al n. 2220
pagato € (200,00)

IL FUNZIONARIO
Gino Calliano

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria			
			1	2	3	4
ARIOTTI RUGGERO	614.778	614.778	F	F	F	F
CANIGGIA GIOVANNI ANGELO - PER DELEGA DI FINSALUTE SRL	0	0				
BERGAMINI ANGELA	6.663.875	6.663.875	F	F	F	F
BURNELLI FURIO	397.348	397.348	F	F	F	F
PANZANI ANDREA	561.009	561.009	F	F	F	F
	15.179	15.179	F	F	F	F
		7.637.411				
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1	1	F	F	F	F
DORIA DE ZULIANI CESARE	301.413	301.413	F	F	F	F
GUBERTI SIMONE - PER DELEGA DI FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	0	0				
AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPPSS MADRID BRANCH	85.000	85.000	F	F	C	F
AXA MPS FINANCIAL DAC	5.000	5.000	F	F	C	F
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.000	80.000	F	F	C	F
AXA WORLD FUNDS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	42	42	F	F	C	F
AXA WORLD FUNDS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.000	80.000	F	F	C	F
AXA WORLD FUNDS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	130.000	130.000	F	F	C	F
ISHARES VII PLC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	469	469	F	F	C	F
		380.511				

Legenda:

- 1 APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2017
- 3 RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

- 2 DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO
- 4 DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CDA



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]