



## 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 29 aprile 2019.

### PARTE ORDINARIA

Oggi, 29 aprile 2019, 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 30 marzo 2019.

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

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; 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
5. Proposta di creazione di una riserva in sospensione di imposta denominata "Riserva da riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018".
6. Approvazione del piano di incentivazione a favore dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2019-2022).

\* \* \* \* \*

Il Presidente dichiara che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi dall'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 12,02 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari al 84,589166% 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: Furio Burnelli, Cesare Doria De Zuliani, Francesca Postacchini, Andrea Panzani, Susanna Zucchelli, Gregorio Sassoli de Bianchi, Camilla Chiusoli.

Sono altresì presenti i Sindaci effettivi, Signori:

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

E' assente giustificato il Consigliere Ruggero Ariotti.

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. 6.513.975 azioni, pari al 61,364% 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. 774.778 azioni, pari al 7,299% 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 con atto sottoscritto sempre tra le medesime parti in data 22 febbraio 2010 e in data 7 settembre 2015.

In data 8 aprile 2019 il patto è stato ulteriormente modificato.

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;
- giornalisti qualificati;
- rappresentanti delle società di revisione KPMG S.p.A.,
- osservatori.

Sono infatti presenti i Signori: Carlo Emiliani, Elisa Rubbini, Chiara Resca, Andrea Fraboni di "Valsoia S.p.A.", Francesca Locuratolo, Morena Fabrello di "Computershare S.p.A.", Avv. Proni Leonardo, Avv. Giovanni Caniggia dello "Studio Legale Associato Hi.Lex", Silvia Di Rosa, Angelo Brunello, Martina Zuccheri di "CDR Comunicazione", Massimo Tamburini, Noemi Sciscente di "KPMG S.p.A.", Amedeo Cazzola dello "Studio Cazzola", Vittorio Emanuele Spisni dello "Studio Spisni";

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 2018, 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.
- il Documento Informativo relativo al Piano di Stock Option 2019/2022.

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 2018: Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; 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 contenuti da pagina 16 a 19 del fascicolo, del prospetto dei risultati economici relativi alla Valsoia S.p.a., riportati nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione a pagina 14, 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 contenuti da pagina 16 a pagina 19 del fascicolo e del prospetto dei risultati economici contenuti nella relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione a pagina 14. Ad esito di tale lettura passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale per la lettura delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale (riportate a pagina 113 del fascico-

lo di bilancio distribuito ai presenti) relative al bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2018.

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 2018.

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 2018 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 la dott.ssa Maria Luisa Anelli la quale rileva come dalla Relazione del Presidente emerge che il mercato è stato destabilizzato da nuovi competitors che si sono via via presentati e che magari altrettanto rapidamente sono usciti di scena. Poichè tuttavia Valsoia S.p.a. è stata la prima società a presentarsi nel mercato salutistico ed il suo marchio è molto conosciuto, domanda se in qualche modo la forza del suo marchio possa essere implementata. Lei stessa dichiara di conoscere alcune strategie già poste in essere. Domanda se queste possano essere ulteriormente indirizzate verso professionisti della nutrizione, addetti alla salute delle persone ed altri operatori del settore.

Vorrebbe inoltre avere maggiori informazioni relativamente alla nuova linea di prodotti "COL CUORE" e come intenda la società gestire tale nuova linea, che, essendo preordinata a contrastare il colesterolo, uno dei mali del secolo, unitamente al diabete, è sicuramente di grande attualità ed utilità.

Prende la parola il Presidente Sassoli che conferma che nel mercato è presente molta concorrenza anche non qualificata, che a volte comporta una squalifica del prodotto. Valsoia è stata sicuramente la prima società del settore ed è l'unica attiva anche sul fronte

pubblicitario. Il punto dolente è la distribuzione e la propensione della grande distribuzione moderna a fare entrare dei nuovi operatori purchè abbiano pagato dei fee d'ingresso.

Per quanto concerne i contatti e le sinergie con i nutrizionisti ed i professionisti del settore, questi sono invero un pò difficoltosi in quanto essi sono maggiormente legati al mondo farmaceutico e medico, rispetto a quello dei produttori alimentari.

Per quanto concerne la nuova linea di prodotti denominata "COL CUORE" è un pò un ritorno alle origini salutistiche che contraddissero i primi prodotti Valsoia, ma che ora sono contraddistinti dal fatto che sono conformi alle specifiche previste dalla normativa europea. In particolare essi sono costituiti da una leguminosa (il pisello) che contiene un alto contenuto di proteine e quindi forniscono il necessario contributo calorico e da tutta un'altra serie di elementi che inibiscono la produzione del colesterolo.

A breve sarà avviata la campagna pubblicitaria relativa e conferma che tutto questo è un ritorno alle origini della società che fin dai suoi primi tempi aveva caratterizzato i suoi prodotti con la dicitura "Bontà e salute".

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 12,42 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari al 84,589166% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il primo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; 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 2018, 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 di parte ordinaria: 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 2018, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della relazione sulla Società di revisione. \*\*\*Omissis\*\*\*

\* \* \* \* \*

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, 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 2018, il quale evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 10.097.959,39. Considerato che tale bilancio della società al 31 dicembre 2018 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 2018, che evidenzia un utile pari ad Euro 10.097.959,39.

delibera

di destinare l'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2018, quanto ad Euro 4.033.786,26 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (con messa in pagamento il giorno 8 maggio 2019, record date 7 maggio 2019 e stacco cedola ex date il 6 maggio 2019), quanto ad Euro 9.637,38 alla Riserva ex Art. 2426 c.8 bis CC e quanto ad Euro 6.054.535,75 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 12,44 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari al 84,589166% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.





Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il secondo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("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 2018, che evidenzia un utile pari ad Euro 10.097.959,39

delibera

di destinare l'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2018, quanto ad Euro 4.033.786,26 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (con messa in pagamento il giorno 8 maggio 2019, record date 7 maggio 2019 e stacco cedola ex date il 6 maggio 2019), quanto ad Euro 9.637,38 alla Riserva ex art. 2426 c.8 bis CC e quanto ad Euro 6.054.535,75 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria".

Pertanto chiede che l'Assemblea approvi la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2018, quanto ad Euro 4.033.786,26 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (con messa in pagamento in data 8 maggio 2019, record date 7 maggio 2019 e stacco cedola ex date in data 6 maggio 2019), quanto ad Euro 9.637,38 alla Riserva ex Art. 2426 c.8 bis CC e quanto ad Euro 6.054.535,75 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria.

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

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 2018, quanto ad Euro 4.033.786,26 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (con messa in pagamento il giorno 8 maggio 2019, record date 7 maggio 2019 e stacco cedola ex date in data 6 maggio 2019), quanto ad Euro 9.637,38 alla Riserva ex Art. 2426 c. 8 bis CC e quanto ad Euro 6.054.535,75 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria.

\* \* \* \* \*

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, 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. 58/1998".)

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 12,46 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari ad 84,589166% 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 della parte ordinaria ("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 della parte ordinaria: azionisti titolari di n. 8.572.887 azioni

Prega poi di alzare la mano chi non approva: Guberti Simone titolare per delega di n. 406.445 azioni come da elenco allegato sub A)

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 della parte ordinaria, 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 12,48 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari al 84,589166% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il quarto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("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 2019, \*\*\*Omissis\*\*\*\*

oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, 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 della parte ordinaria: tutti

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 2019 \*\*\*Omissis\*\*\*\*

oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, demandando inoltre al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i singoli amministratori gli emolumenti."

\* \* \* \* \*

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

**5° Oggetto**

"Proposta di creazione di una riserva di sospensione di imposta denominata "Riserva di riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018").

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 12,50 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari al 84,589166% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il quinto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("Proposta di creazione di una riserva in sospensione di imposta denominata "Riserva di riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018"):

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

delibera

di destinare Euro 6.338.622 alla creazione di una riserva in sospensione di imposta denominata "Riserva da riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018" mediante utilizzo di corrispondente riserva di utili indivisi".

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il sesto punto all'Ordine del Giorno della parte ordinaria: tutti

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 destinare Euro 6.338.622 alla creazione di una riserva in sospensione di imposta denominata "Riserva di riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018" mediante utilizzo di corrispondente riserva di utili indivisi".

\*\*\*\*\*

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

**6° Oggetto**

"Approvazione del piano di incentivazione a favore di dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2019-2022)."

Il Presidente, in relazione a tale argomento posto all'ordine del giorno, fa presente ai Signori Azionisti che in conformità alle prescrizioni previste dal D.Lgs n. 58 del 1998 e del Regolamento Emittenti in materia di informazioni che devono essere comunicate al mercato in relazione all'attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore, tra gli altri, di dipendenti della Società è stato predisposto un documento informativo redatto in conformità a quanto previsto dallo schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emit-

tenti, volto a fornire ai soci le informazioni necessarie per esercitare in modo informato il diritto di voto in tale sede assembleare.

Considerato che anche in questo caso il "Documento informativo relativo al piano di stock option 2019-2022", è stato depositato secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente ed è stato distribuito all'ingresso, propone, se nessuno si oppone, di omettere 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.

Invita, pertanto, chi desidera di prendere la parola mediante alzata della mano.

Nessuno avendo preso la parola, il Presidente chiede quindi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala.

Dà atto pertanto che alle ore 12,54 sono presenti in sala n. 16 legittimati al voto di cui 2 presenti in proprio e 14 per delega, rappresentanti n. 8.979.332 azioni ordinarie pari ad Euro 2.963.179,56 che, rispetto alle n. 10.615.227 azioni in circolazione, sono pari ad 84,589166% del capitale sociale di Euro 3.503.024,91.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il sesto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria, in linea con quella contenuta nella relazione degli amministratori all'Assemblea:

"L'assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A., esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento Emittenti:

delibera

(a) di approvare il Piano di Stock Option 2019-2022 a favore di dipendenti della Società secondo quanto indicato nel Documento Informativo;

(b) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per istituire e dare esecuzione al Piano di Stock Option 2019-2022. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di (i) dare attuazione al Piano di Stock Option 2019-2022; (ii) individuare nominativamente gli assegnatari dei Diritti d'Opzione; (iii) determinare il numero dei Diritti d'Opzione da assegnare a ciascuno dei predetti assegnatari; (iv) approvare il Regolamento del Piano di Stock Option 2019-2022; e (v) di apportare al predetto Piano di Stock Option



2019-2022 quelle modifiche che si rendessero necessarie o opportune alla luce degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione dei dipendenti."

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il sesto punto all'Ordine del Giorno della parte ordinaria: azionisti titolari di n. 8.573.290 azioni

Prega poi di alzare la mano chi non approva: Guberti Simone titolare per delega di n. 406.042 azioni in rappresentanza dei seguenti soci: Fidelity Puritan Trust: Fidelity Series Intrinsic Opportunities Fund, Axa Assicurazioni S.p.a., Axa Mps Financial Dac, Fidelity Puritan Trust: Fidelity Flex Intrinsic Opport Fund, Axa World Funds, Axa World Funds, Axa World Funds come da elenco sub A);

Prega infine di alzare la mano chi si astiene: nessuno

L'assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A., esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento Emittenti:

#### delibera a maggioranza

(a) di approvare il Piano di Stock Option 2019-2022 a favore di dipendenti della Società secondo quanto indicato nel Documento Informativo \*\*\*Omissis\*\*\*\*

(b) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per istituire e dare esecuzione al Piano di Stock Option 2019-2022. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di sub-delega, di (i) dare attuazione al Piano di Stock Option 2019-2022; (ii) individuare nominativamente gli assegnatari dei Diritti d'Opzione; (iii) determinare il numero dei Diritti d'Opzione da assegnare a ciascuno dei predetti assegnatari; (iv) approvare il Regolamento del Piano di Stock Option 2019-2022; e (v) di apportare al predetto Piano di Stock Option 2019-2022 quelle modifiche che si rendessero necessarie o opportune alla luce degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione dei dipendenti."

Null'altro essendovi da deliberare in merito all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'assemblea, essendo le ore 12,54

Il Presidente

Il Segretario

AGENZIA DELLE ENTRATE - UFFICIO DI BOLOGNA 2  
Registrato il 09-5-2019 Serie 3 al n. 2084  
pagato € .....  
(Euro .....)

IL FUNZIONARIO  
Ciro Galliano



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						Straordinaria
			1	2	3	4	5	6	7
ANELLI MARIA LUISA - PER DELEGA DI CARADONNA GIANFRANCO MARIA	0	0							
		1	F	F	F	F	F	F	F
BONACINA CLAUDIO	1.184	1.184	F	F	F	F	F	F	F
CANIGGIA GIOVANNI ANGELO - PER DELEGA DI ARIOTTI RUGGERO	0	0							
<i>Usufruttuario di TRUST KOBRA; per 774.778 azioni</i>	774.778	774.778	F	F	F	F	F	F	F
FINSALUTE SRL	6.513.975	6.513.975	F	F	F	F	F	F	F
BERGAMINI ANGELA	397.348	397.348	F	F	F	F	F	F	F
BURNELLI FURIO	561.009	561.009	F	F	F	F	F	F	F
PANZANI ANDREA	23.179	23.179	F	F	F	F	F	F	F
		8.270.289							
DORIA DE ZULIANI CESARE	301.413	301.413	F	F	F	F	F	F	F
GUBERTI SIMONE - PER DELEGA DI	0	0							
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	85.000	85.000	F	F	C	F	F	C	C
AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPPSS MADRID BRANCH	11.000	11.000	F	F	C	F	F	C	C
AXA MPS FINANCIAL DAC	100.000	100.000	F	F	C	F	F	C	C
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	42	42	F	F	C	F	F	C	C
ISHARES VII PLC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	403	403	F	F	C	F	F	C	F
AXA WORLD FUNDS	68.800	68.800	F	F	C	F	F	C	C
AXA WORLD FUNDS	130.000	130.000	F	F	C	F	F	C	C
AXA WORLD FUNDS	11.200	11.200	F	F	C	F	F	C	C
		406.445							

## Legenda:

1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

3 Relazione sulla remunerazione

5 Proposta di creazione di una riserva in sospensione di imposta denominata 'Riserva da riallineamento art. 1 commi 946-948 Legge 145/2018'

7 Delega agli amministratori della facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale

2 Destinazione del risultato di esercizio.

4 Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364

6 Approvazione del piano di incentivazione a favore dei dipendenti della società


