

COMUNICATO STAMPA

Valsoia S.p.A.: delibere dell'Assemblea degli Azionisti

Bologna, 28 aprile 2011 – L'assemblea degli Azionisti di Valsoia S.p.A. tenutasi in seduta Ordinaria e Straordinaria in data odierna, ha:

Parte ordinaria

- 1) approvato il Bilancio al 31 dicembre 2010 e la destinazione del risultato di esercizio;
- 2) provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, e del Collegio Sindacale per il prossimo triennio;
- 3) approvato un piano di incentivazione dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option);

Parte straordinaria

- 4) dato facoltà agli amministratori di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2443, co. 2 e 2441, co. 8, codice civile con esclusione del diritto di opzione a servizio del suddetto piano di incentivazione dei dipendenti della Società.
- 5) modificato i seguenti articoli dello Statuto Sociale: 10,27, 28, 29 e 30.

1) Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2010

- *Ricavi di vendita: € 56,067 mln (+ 7,2 % vs 2009 € 52,294 mln)*
- *EBITDA: € 7,314 mln (+9,5 % vs 2009 € 6,677 mln)*
- *Utile netto: € 3,993 mln (+ 11,3% vs 2009 € 3,588 mln)*
- *Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 7,315 mln (€ 6,934 nel 2009)*
- *la società si attende il proseguimento del trend di crescita dei mercati e un incremento del livello di competitività. Rischio inflazione da materie prime.*
- *Approvata la distribuzione di un dividendo di Euro 0,180 per azione (+20% vs anno precedente 0,150 Euro)*

Nella tabella seguente si riepilogano i principali risultati economici del 2010.

Descrizione	31.12.10		31.12.09	
	Euro	Var. % a.p.	Euro	Var. % a.p.
Ricavi di vendita	56.067	7,2	52.294	(3,3)
Margine operativo Lordo (Ebida)	7,314	9,5	6.677	9,6

Risultato operativo netto (Ebit)	6.213	10,5	5.622	37,3
Risultato ante imposte	6.229	12,1	5.555	37,6
Utile netto	3.993	11,3	3.588	23,2

Nel 2010 la Società ha registrato un positivo andamento della gestione aziendale. I ricavi si sono incrementati di oltre il 7% per effetto di un aumento dei volumi di vendita. La Società ha proseguito nella politica di contenimento dei ricavi unitari medi e di riduzione dei propri costi operativi con particolare riferimento ai costi per attività promozionali. Tali azioni, oltre alla costante ricerca di efficienze produttive e distributive, hanno permesso di mantenere un corretto posizionamento dei prezzi al consumo dei propri prodotti e di incrementare la redditività aziendale.

L'incremento dei ricavi e della contribuzione operativa ha permesso di assorbire positivamente i maggiori costi derivanti dal piano, implementato dalla società nel corso dell'esercizio, di potenziamento della struttura dirigenziale, commerciale e di marketing.

Nella tabella successiva si riepiloga l'andamento dei ricavi di vendita per famiglia di prodotto.

Descrizione	Variazione 2010 Vs A.p.
	%
Bevande vegetali	+13,2
Gelati	(6,6)
Dessert vegetali	+5,9
Meal solutions	+16,2
Altri prodotti vegetali	+9,4
Totale ricavi Italia	+6,7
Export	+33,1
Totale ricavi di vendita	+7,2

L'esercizio 2010 ha registrato un andamento positivo per tutte le principali famiglie di prodotto in cui opera la società in particolare per le Bevande vegetali e le Meal solutions. L'unica eccezione è rappresentata dai Gelati le cui *performance* sono state considerevolmente penalizzate da un andamento climatico particolarmente sfavorevole.

La posizione finanziaria netta è positiva per € 7,315 milioni, in crescita rispetto al 31 dicembre 2009 (€ 6,934 milioni). Il cash flow operativo pari a € 5,2 milioni, è stato parzialmente assorbito dall'incremento del capitale circolante e dal pagamento dei

dividendi 2009 pari a € 1,6 milioni ed ha finanziato il piano di investimenti implementato nell'esercizio con un esborso superiore a 2 milioni di Euro.

Nel 2011 si ipotizza il proseguimento dello sviluppo dei mercati in cui opera la Società ed un ulteriore incremento del livello di competitività. Si attende un incremento dei costi delle materie prime e degli altri fattori produttivi.

Riparto degli utili

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato la distribuzione di un dividendo di Euro 0,180 per azione da mettersi in pagamento a partire dal 12 maggio 2011 (data di stacco: 9 maggio 2011).

2) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, e del Collegio Sindacale per il prossimo triennio.

L'assemblea degli Azionisti in data odierna ha deliberato di confermare che il Consiglio di Amministrazione sia composto da 7 consiglieri ed ha conseguentemente nominato i Sigg.ri: Lorenzo Sassoli de Bianchi, Furio Burnelli, Ruggero Ariotti, Cesare Doria de Zuliani, Gregorio Sassoli de Bianchi, Amedeo Cazzola e Pierluigi Biffi; tutti appartenenti alla lista presentata dall'azionista di maggioranza FINSALUTE S.r.l..

I curriculum vitae dei consiglieri e l'elenco delle partecipazioni da loro detenute alla data della nomina saranno messi a disposizione sul sito internet della società www.valsoia.it.

I consiglieri Amedeo Cazzola e Pierluigi Biffi hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter comma D.Lgs 58/98.

Tale consiglio resterà in carica per il prossimo triennio e pertanto sino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

L'assemblea ha demandato al Consiglio stesso la nomina del Presidente.

Il ruolo e le caratteristiche dei consiglieri nominati, in termini di indipendenza esecutività ed appartenenza a comitati interni, saranno diffusi al momento della loro determinazione.

L'assemblea ha deliberato di attribuire, per il periodo intercorrente sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2011, un compenso pari a 555 mila Euro per l'intero Consiglio di Amministrazione

Inoltre è stato nominato il Collegio Sindacale della Valsoia S.p.A. per il prossimo triennio nelle persone di: Vittorio Spisni (Presidente), Gianfranco Tomassoli (sindaco effettivo), Massimo Mezzogori (sindaco effettivo), Massimo Bolognesi (sindaco supplente), Claudia Spisni (sindaco supplente); tutti appartenenti alla lista presentata dall'azionista di maggioranza FINSALUTE S.r.l..

Il Collegio Sindacale resterà in carica per il prossimo triennio e pertanto sino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

I curriculum vitae dei sindaci e l'elenco delle eventuali partecipazioni da loro detenute alla data della nomina saranno messi a disposizione sul sito internet della società www.valsoia.it.

L'assemblea ha deliberato di attribuire, per il periodo intercorrente sino alla scadenza del Collegio, un compenso annuo pari a 18 mila Euro per l'intero Collegio Sindacale

3) approvazione di un piano di incentivazione azionaria per il management (Stock Option Plan)

L'Assemblea ha approvato un piano di incentivazione azionaria per il management della Società (Piano di Stock Options 2011-2016) che prevede l'assegnazione di Diritti d'Opzione per la sottoscrizione di Azioni derivanti da un aumento di capitale deliberato con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, co. 8 Codice Civile.

Il piano è rivolto ai dipendenti della Società rientranti nella categoria dei dirigenti, in ragione delle funzioni svolte e delle responsabilità assegnate, ed al Direttore Generale. Esso è finalizzato alla fidelizzazione dei dipendenti che ricoprono ruoli chiave ed alla loro incentivazione in rapporto alla creazione di valore.

La documentazione Informativa relativa a detto Piano di incentivazione azionaria, redatta in conformità all'art. 84 bis, comma 1 del regolamento Consob è disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.valsoia.it.

Parte straordinaria

4) aumento del Capitale Sociale a servizio del piano di incentivazione azionaria

L'assemblea straordinaria ha dato facoltà agli amministratori di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2443, co. 2 e 2441, co. 8, codice civile con esclusione del diritto di opzione a servizio del suddetto piano di incentivazione dei dipendenti della Società. Tale aumento potrà essere di massimi nominali Euro 138.016,23 mediante emissione di n. 418.231 azioni ordinarie. Sono stati conseguentemente modificati gli Artt. 5 e 7 dello Statuto Sociale.

5) modifica degli articoli 10,27, 28, 29 e 30 dello Statuto Sociale

L'assemblea straordinaria ha approvato le modifiche proposte agli Artt. 10, 27, 28, 29 e 30 dello Statuto Sociale al fine di adeguarne il contenuto alle nuove disposizioni in materia di operazioni con Parti Correlate e di esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate (Direttiva 2007/36/CE).



* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Carlo Emiliani, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Valsoia S.p.A. (www.valsoia.it) fondata del 1990, ha sviluppato il mercato italiano dei prodotti vegetali a base di soia crescendo da un fatturato iniziale di circa 350.000 Euro (1990) agli attuali 52,3 milioni di Euro¹ ed oggi è leader di mercato nei segmenti delle bevande, gelati e dessert vegetali². Il marchio Valsoia è, per il consumatore, sinonimo di innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato MTA, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A
Carlo Emiliani

tel. +39 051 6086800

¹ Fonte: Bilanci societari

² Fonte: elaborazione della Società su dati AC Nielsen