

COMUNICATO STAMPA

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI VALSOIA HA:

in sede ordinaria

- **Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018**
- **Approvato la destinazione dell'utile con la distribuzione di un dividendo pari a €0,38 per azione**
- **Espresso parere favorevole sulla relazione per la remunerazione**
- **Determinato il compenso del consiglio di amministrazione**
- **Espresso parere favorevole alla proposta di creazione di una riserva in sospensione di imposta**
- **Approvato un piano di Stock Option a favore di dipendenti della Società**

in sede straordinaria

- **Delegato al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale a servizio del piano di Stock Option**

Bologna, 29 aprile 2019 - In data odierna si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti di Valsoia S.p.A. (MTA: VLS).

SEDE ORDINARIA

Approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

L'Assemblea, come previsto al primo punto all'ordine del giorno, ha approvato all'unanimità/a maggioranza il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 di cui si espongono nella tabella seguente i risultati economici del 2018 come risultanti dal Bilancio di esercizio comparati con il Bilancio dell'esercizio precedente. I dati riportati sono espressi in migliaia di Euro.

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	31.12.2018		31.12.2017 rideterminato (a)		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita	83.501	100	85.565	100	(2.064)	(2,4)
Valore della produzione	82.331	98,6	86.181	100,7	(3.850)	(4,5)
Risultato operativo lordo (EBITDA) (b)	10.364	12,4	11.929	13,9	(1.565)	(13,1)
Risultato operativo lordo (EBITDA) Rettificato (c - i)	11.108	13,3	11.784	13,8	(676)	(5,7)
Risultato operativo netto (EBIT)	8.351	10,0	9.989	11,7	(1.638)	(16,4)
Risultato ante imposte	8.162	9,8	9.695	11,3	(1.533)	(15,8)
- Imposte correnti	(2.239)	(2,7)	(2.703)	(3,2)	464	(17,2)
- Effetti fiscali non ricorrenti	4.175	5,0	-	-	4.175	-
Utile netto del periodo	10.098	12,1	6.992	8,2	3.106	44,4
Utile Netto del periodo Rettificato (c - ii)	10.737	12,9	6.881	8,0	3.856	56,0

(a) Risultati 2017 rideterminati per applicazione retrospettica del principio contabile IFRS 15

(b) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS e pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società.

(c) Dati esposti al netto degli (i) impatti del piano di stock options 2016-2019 (ii) ivi inclusi i relativi effetti fiscali.

L'esercizio 2018 si è chiuso per Valsoia S.p.A. con ricavi di vendita (ex ante IFRS 15) pari a 110,6 milioni di euro vs i 111,9 milioni di euro dell'esercizio anno precedente (- 1,1% a valori omogenei ante IFRS15). Tali grandezze riclassificate secondo il principio IFRS15, portano a Ricavi di Vendita, anno 2018, pari ad Euro 83,5 milioni (- 2,4% vs anno precedente). Questo risultato è maturato, in un contesto negativo per i consumi alimentari generali ed in particolare in un quadro di più marcate difficoltà per i mercati "alternativi vegetali", nell'ambito dei quali la marca Valsoia conferma la sua leadership indiscussa sia a valore che a volume con performance di rotazioni nei punti di vendita sempre al vertice dei rispettivi segmenti di mercato (fonte Nielsen).

La marginalità operativa lorda (EBITDA) dell'anno 2018 si attesta a livello gestionale, rettificato dall'onere relativo al piano Stock Option SOP 2016-19, a 11,1 milioni di Euro (13,3% Ebitda margin) verso 11,78 mil/€ dell'anno precedente (-5,7%). Al lordo dell'effetto del piano SOP 2016-19 l'EBITDA dell'anno 2018 risulta pari a 10,36 mil/€ verso gli 11,93 mil/€ dell'anno precedente.

La Posizione finanziaria netta complessiva della Società al 31 dicembre 2018, risulta positiva per Euro 21,6 milioni in incremento di 6,4 milioni di Euro (+42,7%) rispetto al 31 dicembre 2017.

Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione dividendo

A seguire, l'Assemblea degli Azionisti, come previsto al secondo punto dell'ordine del giorno, ha approvato all'unanimità/a maggioranza la distribuzione di un dividendo di Euro 0,38 per azione con data pagamento l'8 maggio 2019, record date 7 maggio 2019 e stacco cedola ex date il 6 maggio 2019.

Relazione sulla Remunerazione

L'Assemblea, come previsto al terzo punto dell'ordine del giorno, ha preso atto della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, esprimendo parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Valsoia S.p.A..

Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea, come previsto al quarto punto dell'ordine del giorno, ha determinato un compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione pari a 600 mila Euro invariato rispetto all'esercizio precedente.

Riserva in sospensione di imposta

L'Assemblea, come previsto al quinto punto dell'ordine del giorno, ha approvato 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 l'utilizzo di corrispondente riserva di utili indivisi.

Piano di Stock Option

L'Assemblea, come previsto al sesto punto dell'ordine del giorno, ha approvato il Piano di Stock Option 2019-2022 a favore di dipendenti della Società secondo quanto indicato nel Documento Informativo.

SEDE STRAORDINARIA

L'Assemblea, riunitasi in sede straordinaria, ha assunto la seguente delibera (funzionalmente collegata all'approvazione del Piano di Stock Option 2019-2022 a favore dei dipendenti di cui al punto precedente):

- a. attribuito al Consiglio di Amministrazione, per il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare, la facoltà di aumentare a pagamento in una o più tranches il capitale sociale con conseguente emissione di azioni ordinarie, da offrirsi in sottoscrizione a dipendenti della Società, da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del disposto dell'articolo 2441, co. 8, cod. civ., per massimi nominali Euro 66.000, mediante emissione di massime numero 200.000 azioni ordinarie ad un prezzo di sottoscrizione pari al valore nominale (Euro 0,33 per azione);
- b. stabilito che le azioni dovranno emettersi ad un prezzo pari al valore nominale, i diritti di sottoscrivere tali azioni saranno personali ed intransferibili inter vivos e che il Consiglio di Amministrazione fisserà, con apposite delibere, i termini per la sottoscrizione delle azioni; tali delibere prevedranno che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine;
- c. riservato le tranches di aumento di capitale che saranno deliberate dal Consiglio di Amministrazione, sulla base della delega di cui al precedente punto (a), alla realizzazione del Piano di Stock Option 2019-2022 conformemente all'odierna delibera di cui al punto 6 della parte ordinaria;
- d. dato mandato al Consiglio di Amministrazione di aggiornare le disposizioni statutarie con le variazioni conseguenti alle eventuali delibere adottate in forza della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e di depositare detto statuto sociale aggiornato con le variazioni relative all'esecuzione dell'aumento e/o allo scadere del termine fissato dagli amministratori e/o all'esaurimento della delega stessa;
- e. approvato di modificare l'articolo 5) dello statuto sociale per l'effetto della delibera di cui al precedente punto a).

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.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Carlo Emiliani

Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa – Investor Relation

Cell +39 335 78 64209

Angelo Brunello – Media Relation

Cell +39 329 21 17752

Martina Zuccherini – Media Relation

Cell +39 339 43 45708
