

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI VALSOIA S.P.A.

Bologna 29 aprile 2022 – In data odierna si è riunita sotto la presidenza del Dottor Lorenzo Sassoli de Bianchi, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di **Valsoia S.p.A. (EXM: VLS)** in prima convocazione.

L'Evento, in applicazione delle misure straordinarie di contenimento dell'epidemia da "Covid-19" ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia") convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020 e la cui applicazione è stata prorogata dalla Legge n. 15 del 25 febbraio 2022, si è tenuto esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione ed avvalendosi della figura del Rappresentante designato in via esclusiva ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

PARTE ORDINARIA:

L'Assemblea, in sede Ordinaria, ha approvato le seguenti delibere:

- Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021;
- Destinazione del Risultato d'Esercizio;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione I art. 123 ter comma 3 bis D.lgs. 58/1998;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione II art. 123 ter comma 6 D.lgs. 58/1998;
- Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del Codice Civile;
- Effetti sulle Riserve di patrimonio netto delle disposizioni previste dalla legge di Bilancio 2022 sulle pregresse operazioni di Riallineamento fiscale di Marchi ed Avviamenti;
- Approvazione del piano di incentivazione a favore dei dipendenti della società (Piano di Stock Option 2022-2025)

/

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021.

Tra i principali indicatori economici al 31 dicembre 2021:

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	31.12.2021		31.12.2020		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	90.953	100	83.461	100	7.492	+ 9,0%
Valore della produzione	92.987	102,2	86.786	104,0	6.201	+ 7,1%
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	13.214	14,5	11.970	14,3	1.244	+10,4%
Risultato operativo netto (EBIT)	10.737	11,8	9.404	11,3	1.333	+14,2%
Risultato ante imposte	10.668	11,7	9.292	11,1	1.376	+14,8%
Imposte (totali): correnti, ant/diff, ed effetti fiscali non ricorrenti	(3.303)	(3,6)	(1.638)	(1,9)	(1.665)	+101,6%
Utile netto del periodo	7.365	8,1	7.654	9,2	(289)	-3,8%

() Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS: pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società. Con riferimento a tale risultato intermedio, per una migliore comprensione si evidenzia che l'EBITDA di Bilancio 2021 è stato influenzato negativamente per l'effetto economico del piano di Stock Options Plan per 310 mila euro (747 mila euro nel 2020) e positivamente per gli effetti di riclassifica a conto economico derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per 561 mila euro (565 mila euro nel 2020).*

La **Posizione finanziaria netta** complessiva della Società risulta pari a 25,3 milioni di euro in crescita di circa 3,9 milioni di euro rispetto a quella di inizio esercizio.

La Posizione Finanziaria netta al 31 dicembre 2021 e quella al 31 dicembre 2020 comprendono, rispettivamente, debiti per 2,3 e 1,9 milioni di euro per leasing concernenti la rappresentazione dei meri effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, relativamente ai contratti di affitto (affitto uffici sede di Bologna e affitti di magazzini a Serravalle) e di leasing operativo (noleggio a lungo termine auto aziendali) in essere.

Di conseguenza, il flusso di cassa generato dalla gestione caratteristica della Società nell'esercizio 2021 è stato, in effetti, positivo per oltre 4,3 milioni di euro.

Nel corso dell'intero esercizio 2021 la gestione corrente ha proseguito la positiva generazione di cassa con un cash flow operativo primario pari a 13,3 milioni di euro. Nel medesimo periodo l'incremento di fatturato ed una gestione prudentiale dei livelli delle scorte di magazzino ha portato a un assorbimento di liquidità a livello di Capitale Circolante per circa 1,4 milioni di euro. La gestione tributaria ha comportato un flusso di uscite finanziarie pari a circa 1,5 milioni di euro.

D'altro lato, i flussi finanziari in uscita sono stati pari a 2,0 milioni di euro, per il fabbisogno relativo agli Investimenti (materiali per 1,6 milioni di euro, immateriali per circa 0,1 milioni di euro e finanziari per circa 0,3 milioni di euro). Infine, anche nel corso del 2021, si è dato seguito alla politica di remunerazione degli azionisti, che ha comportato una uscita di cassa, per i dividendi messi in pagamento nell'esercizio, pari a 4,1 milioni di euro.

/

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO

L'Assemblea degli Azionisti, inoltre, ha approvato all'unanimità la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2021, quanto ad Euro 4.069.192,76 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (da mettersi in pagamento il giorno 11 maggio 2022, record date 10 maggio 2022 e stacco cedola ex date 9 maggio 2022) e quanto a Euro 3.295.318,50 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria.

/

RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI: DELIBERAZIONE SULLA SEZIONE I DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 123-TER, COMMA 3-BIS, DEL D. LGS. N. 58/1998

L'Assemblea, come previsto al terzo punto all'ordine del giorno, ha approvato a maggioranza la I Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter comma 3 bis del D. Lgs. 58/1998 riferita alla politica in materia di remunerazione posta in essere da Valsoia S.p.A..

/

RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI: DELIBERAZIONE SULLA SEZIONE II DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 123-TER, COMMA 6, DEL D. LGS. N. 58/1998

L'Assemblea degli Azionisti ha poi approvato, a maggioranza, la II Sezione della Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 del D Lgs. 58/1998, esprimendo parere favorevole.

/

DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2364, COMMA 1, N. 3, DEL CODICE CIVILE

L'Assemblea degli Azionisti, inoltre, come previsto al quinto punto all'ordine del giorno ha deliberato all'unanimità di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, per l'esercizio 2022, un compenso complessivo annuo pari a Euro 550.000,00.

/

PROPOSTA DI "LIBERAZIONE" DI RISERVE DI PATRIMONIO NETTO PRECEDENTEMENTE VINCOLATE COME CONSEGUENTE EFFETTO DELL'APPLICAZIONE DELLE DISPOSIZIONI PREVISTE DALLA LEGGE DI BILANCIO 2022 SULLE PREGRESSE OPERAZIONI DI RIALLINEAMENTO FISCALE DI MARCHE E AVVIAMENTI

L'Assemblea, come previsto al sesto punto dell'ordine del giorno, ha approvato all'unanimità di "liberare" le Riserve precedentemente vincolate:

- ai sensi art. 110 D.L. 104/2021 ("Riserva da riallineamento art. 1 comma 83 Legge 178/2020") per euro 670.362,59,
- ai sensi art. 1 c. 895 e segg. L. 28.12.2015, n. 208 ("Riserva da riallineamento ex art. 1 c. 895 L. 208/2015") per euro 3.169.311,02,

con corrispondente accredito alla Riserva Straordinaria, liberamente disponibile, per complessivi 3.839.673,61 Euro.

/

APPROVATO PIANO INCENTIVAZIONE A FAVORE DEI DIPENDENTI DELLA SOCIETA' (STOCK OPTION PLAN 2022-2025)

L'Assemblea, come previsto al settimo punto dell'ordine del giorno ha approvato, a maggioranza, il piano di incentivazione (Stock Option Plan 2022-2025) a favore dei dipendenti della Società il cui nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis e dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti è disponibile sul sito internet della Società www.valsoiaspa.com sezione Investor Relations.

PARTE STRAORDINARIA:

L'Assemblea, riunitasi in sede straordinaria, ha assunto a maggioranza la seguente delibera (funzionalmente collegata all'approvazione del Piano di Stock Option 2022-2025 a favore dei dipendenti di cui al punto precedente):

- a) attribuito agli amministratori, fino alla data del 31-12-2026, ai sensi dell'articolo 2443, comma 2, del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento in una o più volte il capitale sociale, con conseguente emissione di azioni ordinarie, godimento regolare, 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, ottavo comma, del codice civile, per massimi nominali Euro 66.000, mediante emissione di massime numero 200.000 azioni ordinarie;
- b) stabilito che: (i) le azioni dovranno emettersi ad un prezzo pari al valore nominale; (ii) i diritti di sottoscrivere tali azioni saranno personali ed intrasferibili inter vivos; (iii) 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 2022-2025 conformemente alla delibera di cui al punto 7 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. Nicola Mastacchi, 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.valsoiaspa.com) fondata nel 1990, è stata "pioniere" nello sviluppo del mercato italiano dei prodotti alternativi vegetali. È oggi società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia ed ha ampliato il proprio portafoglio prodotti anche a Marche del food tradizionale. La Marca Valsoia "Bontà e Salute" rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Nicola Mastacchi

Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa – Investor Relations

Cell +39 335 78 64209

Martina Zuccherini – Media Relations

Cell +39 339 43 45708