

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

**Bologna, 23 aprile 2026** – In data odierna si è riunita sotto la presidenza del Dottor Lorenzo Sassoli de Bianchi, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di **Valsoia S.p.A. (EXM: VLS)** in prima convocazione.

L'Evento 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 da ultimo prorogata con Decreto-legge n. 200 del 31 dicembre 2025 convertito con Legge n. 26 del 27 febbraio 2026, si è tenuto esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e 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 2025 e presentazione del Bilancio Consolidato;
- Destinazione del Risultato d'Esercizio;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione I;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione II;
- Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto dagli artt. 2357 e 2357 ter c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs n. 58/1998 e s.m.i. e relative disposizioni di attuazione, previa revoca per la parte rimasta ineseguita della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea Ordinaria in data 28 aprile 2025;
- Approvazione di una modifica al piano di incentivazione a favore dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028);
- Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero di componenti, determinazione della durata in carica, nomina degli Amministratori, nomina del Presidente e determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3, del codice civile;
- Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti, nomina del Presidente e determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3, del codice civile.

/

### APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2025 e ha preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025.

Tra i principali indicatori economici del bilancio separato al 31 dicembre 2025:

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	2025		2024		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	116.784	100,0	116.751	100,0	+33	+0,0
Totale Ricavi e Proventi	119.965	102,7	119.215	102,1	+750	+0,6
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	14.042	12,0	14.264	12,2	-222	-1,6
Risultato operativo netto (EBIT) (**)	11.055	9,5	11.339	9,7	-284	-2,5

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	2025		2024		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Risultato ante imposte	11.398	9,8	11.802	10,1	-404	-3,4
Imposte (totali) ed effetti fiscali non ricorrenti	(3.358)	2,9	(3.527)	3,0	+169	-4,8
<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>8.275</b>	<b>7,1</b>	<b>8.275</b>	<b>7,1</b>	<b>-235</b>	<b>-2,8</b>

(\*) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS. Tale risultato intermedio è definito dalla Società come utile/(perdita) delle attività in funzionamento al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali, immateriali e dei diritti d'uso, della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi) e delle imposte sul reddito. Con riferimento a tale risultato intermedio, per una migliore comprensione si evidenzia che l'EBITDA di Bilancio 2025 è stato influenzato negativamente per l'effetto economico del Piano di Stock Option e del Patto di Stabilità per Euro 282 mila (Euro 546 mila nel 2024) e positivamente per gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per Euro 799 mila (Euro 781 mila nel 2024).

(\*\*) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS. Tale risultato intermedio è definito dalla Società come utile/(perdita) delle attività in funzionamento al lordo della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi) e delle imposte sul reddito.

Alla data del 31 dicembre 2025, la **Posizione Finanziaria Netta rettificata** della Società risulta pari a circa **17,0 milioni di Euro**, con un decremento di 11,4 milioni di Euro rispetto a quella al 31 dicembre 2024.

La Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2025 e quella al 31 dicembre 2024 comprendono, rispettivamente, debiti per 1,5 milioni di Euro e 1,8 milioni di Euro per leasing concernenti la rappresentazione dei meri effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, relativamente ai contratti di affitto in essere (affitto uffici sede di Bologna e affitti di magazzini a Serravalle) e ai leasing operativi (noleggio a lungo termine auto aziendali).

Inoltre, la sola Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2025 comprende debiti finanziari per uscite di cassa future legate alla operazione di acquisto del 70% delle quote della Società slovena Kele&Kele d.o.o., per 0,5 milioni di Euro.

Infine, la Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2025 contabilizza al "fair value" l'investimento in Attività finanziarie non correnti, recependo una valorizzazione positiva rispetto l'anno scorso di circa 0,4 milioni di Euro.

Come conseguenza di quanto sopra, la Posizione Finanziaria Netta rettificata della Società al 31 dicembre 2025 diminuisce, effettivamente, di circa 11,6 milioni di Euro.

/

## DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità, la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2025, come segue:

- assegnazione a ciascuna azione in circolazione, a titolo di dividendo, l'importo di 0,38 Euro per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione con riferimento alla data di stacco cedola, al netto delle azioni in portafoglio;
- destinazione dell'Utile residuo a Riserva straordinaria.

I dividendi verranno messi in pagamento il giorno 6 maggio 2026, *record date* 5 maggio 2026 e stacco cedola ex date 4 maggio 2026.

/

**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.

/

**AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEL COMBINATO DISPOSTO DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER C.C. NONCHÈ DELL'ART. 132 DEL D. LGS. N. 58/1998 E S.M.I. E RELATIVE DISPOSIZIONI DI ATTUAZIONE, PREVIA REVOCA PER LA PARTE RIMASTA INESEGUITA DELLA DELIBERA DI ATTUAZIONE ASSUNTA DALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2025**

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità, la revoca della precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 28 Aprile 2025 per la parte rimasta ineseguita e la conseguente nuova autorizzazione e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. e relative disposizioni di attuazione come da relazione predisposta ai sensi dell'art. 73 e dell'Allegato 3A – schema n. 4 del Regolamento Emittenti, e disponibile sul sito internet della Società [www.valsoiaspa.com](http://www.valsoiaspa.com) sezione Investor Relations come allegato alla relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno della presente Assemblea.

/

**APPROVAZIONE MODIFICA AL PIANO DI INCENTIVAZIONE DEI DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ (PIANO SOP 2025-2028)**

L'Assemblea, come previsto al sesto punto dell'ordine del giorno ha approvato, a maggioranza, una modifica al piano di incentivazione (Stock Option Plan 2025-2028) a favore dei dipendenti della Società come da Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis e dell'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti, disponibile sul sito internet della Società [www.valsoiaspa.com](http://www.valsoiaspa.com) sezione Investor Relations.

/

**RINNOVO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI, DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA, NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI E DEL PRESIDENTE E DETERMINAZIONE DEL COMPENSO AI SENSI DELL'ART. 2364, COMMA 1, N. 3, DEL CODICE CIVILE)**

L'Assemblea degli Azionisti sempre in data odierna ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione, che sarà composto da 9 Consiglieri, per il prossimo triennio, nominando i Sigg.ri: Lorenzo Sassoli de Bianchi, Furio Burnelli, Gregorio Sassoli de Bianchi, Andrea Panzani, Marco Montefameglio, Susanna Zucchelli, Francesca Postacchini, Camilla Chiusoli, Ilaria Monetti.

I curricula 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.valsoiaspa.com](http://www.valsoiaspa.com).

I consiglieri Susanna Zucchelli e Camilla Chiusoli hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter D.Lgs 58/98.

Il Consiglio di Amministrazione resterà in carica per il prossimo triennio e pertanto sino all'Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

L'Assemblea ha nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Lorenzo Sassoli de Bianchi.

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 degli Azionisti, inoltre, ha deliberato all'unanimità di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, per l'esercizio 2026, un compenso complessivo annuo pari a Euro 625.000,00 oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico.

/

#### **RINNOVO DEL COLLEGIO SINDACALE (NOMINA DEI TRE SINDACI EFFETTIVI E DEI DUE SINDACI SUPPLEMENTI, NOMINA DEL PRESIDENTE, DETERMINAZIONE DEL COMPENSO AI SENSI DELL'ART. 2364, COMMA 1, N. 3, DEL CODICE CIVILE)**

L'Assemblea degli Azionisti in data odierna ha rinnovato il Collegio Sindacale nominando i Sigg.ri: Gianfranco Tomassoli (Presidente), Claudia Spisni (sindaco effettivo), Massimo Mezzogori (sindaco effettivo), Massimo Bolognesi (sindaco supplente), Simonetta Frabetti (sindaco supplente).

Il Collegio Sindacale resterà in carica per il prossimo triennio e pertanto sino all'Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

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.valsoiaspa.com](http://www.valsoiaspa.com).

L'Assemblea degli Azionisti, inoltre, ha deliberato all'unanimità di riconoscere per l'intera durata della carica al Presidente del Collegio Sindacale un compenso pari a Euro 12.000,00 (dodicimila) annui e per i Sindaci Effettivi un compenso pari a Euro 10.000,00 (diecimila) annui cadauno.

/

#### **PARTE STRAORDINARIA**

L'Assemblea, in sede Straordinaria, ha assunto a maggioranza la seguente delibera (funzionalmente collegata all'approvazione del Piano di Stock Option 2025-2028 a favore dei dipendenti di cui al punto precedente):

(a) attribuito agli amministratori, fino alla data del 31.12.2029, 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 tranche 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 2025-2028 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 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](http://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

Cell +39 335 78 64209

Martina Zuccherini

Cell +39 339 43 45708