

### AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

**VALSOIA S.P.A.**

Sede legale in Bologna, Via Ilio Barontini 16/5 - Capitale sociale Euro 3.450.408,72

Iscritta al Registro delle Imprese di Bologna - Codice Fiscale n. 02341060289

Gli aventi diritto di voto nell'assemblea dei soci di Valsoia S.p.A. sono convocati in Assemblea ordinaria e straordinaria, presso la sede di UNINDUSTRIA BOLOGNA, Via San Domenico n. 4, 40124 - Bologna, per il giorno 28 aprile 2011, alle ore 9,30, in prima convocazione ed eventualmente in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2011, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

#### Ordine del Giorno

##### Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato d'esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Approvazione piano di incentivazione a favore dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option).

##### Parte Straordinaria

1. Delega agli amministratori della facoltà 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 dei dipendenti della Società.
2. Proposta di modifica dello Statuto Sociale: proposta di modifica dei seguenti articoli dello statuto sociale: 10,27, 28, 29 e 30. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\* \*\*

#### Integrazione dell'Ordine Del Giorno

I soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere l'integrazione delle materie da trattare in Assemblea, indicando in apposita domanda scritta gli argomenti proposti.

La domanda e una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione devono essere consegnate presso la Sede Legale della Società entro il 26 marzo 2011, unitamente a idonea certificazione attestante la titolarità della suddetta quota di partecipazione, rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni dei soci richiedenti.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o una relazione da loro predisposta (diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. n. 58/1998, di seguito "TUF").

Non è previsto alcun onere di pubblicità a carico del socio, facendo carico alla Società di mettere a disposizione del pubblico l'agenda dei lavori integrata e la relazione illustrativa sulle materie da trattare a richiesta dei soci, accompagnata dalle eventuali osservazioni del Consiglio di Amministrazione, non oltre il 13 aprile 2011, con le stesse forme utilizzate per la pubblicazione del presente avviso e della restante documentazione assembleare. I soci che intendano proporre un'integrazione dell'ordine del giorno assembleare sono invitati a contattare preventivamente la Società - nella persona del Dott. Carlo Emiliani - per definire ogni necessario dettaglio operativo.

#### Proposte in materia di nomina del Consiglio di Amministrazione

Sono legittimati a presentare liste di candidature per la nomina del Consiglio di Amministrazione i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale.

Le liste devono essere depositate presso la Sede Legale della Società entro il 4 aprile 2011. Le certificazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata devono pervenire alla Società entro il 7 aprile 2011. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti del socio presentatore successivamente al giorno della presentazione della lista non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto.

Unitamente a ciascuna lista debbono depositarsi:

1. le indicazioni dell'identità dei soci che hanno presentato ciascuna lista e della partecipazione complessivamente detenuta;
2. un curriculum vitae per ciascun candidato che ne illustri le caratteristiche personali e professionali e da cui risulti l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147 - ter, comma 4 del D.Lgs. 58/98;
3. le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

Ogni lista deve contenere almeno un candidato che abbia i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci all'art. 148, comma 3, TUF, ovvero due qualora venga proposta una lista con più di 7 candidati.

Si rammenta che la Consob raccomanda ai soci che presentino una "lista di minoranza" di depositare altresì una dichiarazione che attesti "l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo Decreto", specificando le relazioni eventualmente esistenti con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa (Comunicazione Consob n. 9017893 del 26 febbraio 2009).

Non è previsto alcun onere di pubblicità a carico del socio, facendo carico alla Società di mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative alle liste regolarmente presentate.

Queste saranno messe a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*, almeno 21 giorni prima dell'Assemblea (vale a

dire non oltre il 7 aprile 2011).

Eventuali proposte contestualmente formulate dai soci che presentino liste, in merito a numero dei componenti, durata in carica e compenso del nominando Consiglio, saranno identicamente rese pubbliche a cura della Società.

I soci che intendano presentare una lista sono invitati a contattare preventivamente la Società - nella persona del Dott. Carlo Emiliani - per definire ogni necessario dettaglio operativo.

Si rammenta infine che se non viene presentata più di una lista o non ne viene presentata nessuna, si procede per maggioranza relativa.

#### Proposte in materia di nomina del Collegio Sindacale

Sono legittimati a presentare liste di candidature per la nomina del Collegio Sindacale i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale.

L'art. 23 dello Statuto della Società prevede che un membro effettivo del Collegio Sindacale deve essere eletto, con voto di lista, da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, secondo le modalità stabilite dagli articoli 148, comma 2, del D.Lgs. 58/98 e 144 quinquies del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99.

Il presidente del Collegio Sindacale deve essere nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza, sempre che vi sia una lista da questa presentata.

Le liste devono essere depositate presso la Sede Legale della Società entro il 4 aprile 2011. Le certificazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata devono pervenire alla Società entro il 7 aprile 2011. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti del socio presentatore successivamente al giorno della presentazione della lista non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto. La presentazione delle liste può altresì avvenire mediante invio delle stesse all'indirizzo email: [valsoia@legalmail.it](mailto:valsoia@legalmail.it) corredate dell'esatta identificazione dei soggetti che procedono al deposito e della certificazione degli intermediari attestante la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui la lista è presentata. Ciascuna lista è composta di due sezioni, l'una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per la carica di sindaco supplente. Ciascuna lista dovrà contenere almeno un candidato sindaco effettivo ed un candidato sindaco supplente iscritti nel registro dei revisori contabili, che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. In mancanza di tale requisito, i candidati sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;
- attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività d'impresa;
- funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori attinenti all'attività d'impresa.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista e in una sola sezione di tale lista, pena l'ineleggibilità. Non possono essere nominati sindaci coloro che siano sindaci effettivi in più di cinque società con titoli quotati nei mercati regolamentati italiani.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, devono depositarsi (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, (ii) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla norma vigente, con quest'ultimi; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche; (iv) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ogni candidato, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

Non è previsto alcun onere di pubblicità a carico del socio, facendo carico alla Società di mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative alle liste regolarmente presentate. Queste saranno messe a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*, almeno 21 giorni prima dell'Assemblea (vale a dire non oltre il 7 aprile 2011).

Nel caso in cui nel suddetto termine di venticinque giorni sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi della normativa vigente, possono essere presentate liste entro i tre giorni successivi al suddetto termine. In tal caso avranno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la metà della soglia di capitale precedentemente individuata.

I soci che intendano presentare una lista sono invitati a contattare preventivamente la Società - nella persona del Dott. Carlo Emiliani - per definire ogni necessario dettaglio operativo.

Si rammenta infine che se non viene presentata più di una lista o non ne viene presentata nessuna, si procede per maggioranza relativa.

#### Documentazione

Presso la Sede Legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*, nei termini previsti di legge, saranno messi a disposizione del pubblico:

- la Relazione Finanziaria annuale 2010 di Valsoia;
- la relazione sulla nomina del Consiglio di Amministrazione;
- la relazione sulla nomina del Collegio Sindacale;
- la relazione ed il documento informativo relativi al Piano di Stock Option 2011-2016;
- le relazioni e le proposte deliberative sull'aumento del capitale e sulle altre modifiche dello statuto.

#### Domande sulle materie all'Ordine del Giorno

I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea, facendole pervenire alla Società. Le domande possono essere trasmesse a mezzo posta al seguente indirizzo: Valsoia S.p.A. - Rif. "Domande assemblea dei soci del 28 aprile 2011", Via Ilio Barontini 16/5, Bologna - Italia, a mezzo fax al numero 051/248220 e a mezzo e-mail all'indirizzo [valsoia@legalmail.it](mailto:valsoia@legalmail.it).

La legittimazione all'esercizio del diritto è attestata mediante trasmissione alla Società all'indirizzo sopra citato di apposita certificazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni ordinarie di titolarità del socio o, in alternativa, dalla stessa comunicazione richiesta per la partecipazione ai lavori assembleari, di cui infra. La Società si riserva di dare risposta ai quesiti pervenuti in apposita sezione "Questions & Answers" consultabile all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee* e comunque di fornire risposte unitarie a domande aventi lo stesso contenuto.

#### Legittimazione all'Intervento

Ai sensi di legge, è legittimato all'intervento in Assemblea e al voto colui per il quale l'intermediario di riferimento abbia trasmesso alla Società l'apposita comunicazione attestante la spettanza del diritto alla data del 15 aprile 2011. Chi risulterà titolare delle azioni solo successivamente a tale data non avrà il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Si rammenta che la comunicazione all'emittente è effettuata dall'intermediario su iniziativa del soggetto a cui spetta il diritto. Ai titolari del diritto di voto è richiesto di impartire istruzioni all'intermediario che tiene i relativi conti, affinché effettui la suddetta comunicazione a Valsoia. Eventuali richieste di preavviso od oneri economici per il compimento degli adempimenti di competenza dell'intermediario non possono essere imputati alla Società.

#### Voto per Delega

Il titolare del diritto di voto può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, nei limiti stabiliti dalla legge. Il delegante ha facoltà di impartire istruzioni al delegato, di revocare la delega conferita, d'indicare uno o più sostituti, di attribuire al rappresentante la possibilità di farsi sostituire da terzi.

Nelle more dell'emanazione del regolamento del Ministero della Giustizia previsto dall'art. 135-novies, comma 6, del TUF, la delega non può essere conferita in via elettronica. Un modello di delega in lingua italiana è disponibile presso la Sede Legale della Società (dove potrà essere richiesto nei giorni feriali dalle ore 10.00 alle ore 13.00 o rivolgendosi ai recapiti riportati in calce), nonché all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*, in versione stampabile.

Le deleghe di voto possono essere notificate alla Società a mezzo posta al seguente indirizzo: Valsoia S.p.A. - Rif. Delega per assemblea del 28 aprile 2011, Via Ilio Barontini, 16/5, Bologna, Italia, a mezzo fax al numero 051/248220, ovvero a mezzo e-mail all'indirizzo [valsoia@legalmail.it](mailto:valsoia@legalmail.it). L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

\*\*\*

Per l'Assemblea di cui al presente avviso Valsoia ha designato l'Avv. Leonardo Proni (di seguito il "Rappresentante Designato") quale soggetto a cui l'avente diritto di voto, legittimato nelle forme di legge, può gratuitamente conferire delega. La delega al Rappresentante Designato ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano impartite istruzioni di voto. La delega al Rappresentante Designato è conferita mediante compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo, disponibile presso la Sede Legale della Società, dove potrà essere richiesto nei giorni feriali dalle ore 10.00 alle ore 13.00, e all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*, in versione stampabile. Il modulo di delega debitamente compilato e firmato dovrà pervenire all'indirizzo "Avv. Leonardo Proni, Via Della Moscova, 18, 20129, Milano, Italia" entro la fine del secondo giorno di mercato aperto antecedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Entro lo stesso termine delega e istruzioni di voto sono revocabili.

A partire dal 28 marzo 2011 il Rappresentante Designato metterà a disposizione per informazioni e chiarimenti il numero [+ 39 02 7788751] e la casella e-mail [leonardo.proni@calex.it](mailto:leonardo.proni@calex.it).

\*\*\*

Si segnala che gli avvisi relativi a eventuali sollecitazioni di deleghe promosse da terzi saranno pubblicati all'indirizzo internet [www.valsoia.it](http://www.valsoia.it) - *Investor Relations - Documenti per Assemblee*. La Società valuterà le eventuali richieste dei promotori di pubblicare sul sito indicato innanzi anche prospetti e moduli di delega redatti nel rispetto della disciplina in vigore, declinando sin d'ora ogni responsabilità sui contenuti della suddetta documentazione.

#### Numero complessivo di azioni e diritto di voto

Si comunica che il capitale sociale di Valsoia S.p.A. è pari ad Euro 3.450.408,72 interamente versato e sottoscritto ed è suddiviso in n. 10.455.784 azioni con valore nominale pari ad Euro 0,33 ciascuna. Il capitale sociale è costituito esclusivamente da azioni ordinarie, liberamente trasferibili e indivisibili e ciascuna di esse dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie.

#### Aspetti Organizzativi

Per la partecipazione ai lavori gli aventi diritto di voto e delegati sono invitati a presentarsi in anticipo rispetto all'orario di convocazione della riunione, muniti di un documento d'identità; le attività di accreditamento avranno inizio a partire dalle ore 9.00 del giorno 28 aprile 2011 ovvero del 29 aprile 2011, qualora l'assemblea venga tenuta in seconda convocazione. Peraltro, per agevolare l'accertamento della legittimazione all'intervento, gli aventi diritto sono invitati a esibire, il giorno della riunione, la copia della comunicazione effettuata alla Società che l'intermediario, in conformità alla normativa vigente, è tenuto a mettere a loro disposizione.

#### Ulteriori Informazioni

Per eventuali ulteriori richieste ed informazioni sono attivi:

- il numero +39 051 6086800
- l'indirizzo e-mail: [valsoia@legalmail.it](mailto:valsoia@legalmail.it)

Il Presidente

Lorenzo Sassoli de Bianchi