



VERBALE

dell'Assemblea generale della "VALSOIA S.p.A." con sede in Bologna Via Ilio Barontini n. 16/5 e capitale sociale vers. di € 3.575.880,66=, iscritta presso il Registro Imprese di Bologna al n. 02341060289, tenutasi il giorno 23 aprile 2026.

PARTE ORDINARIA

Oggi, 23 aprile 2026, in Bologna, Via Ilio Barontini n. 16/5, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Valsoia S.p.A..

Alle ore 10,30 apre i lavori il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi il quale innanzitutto dà il benvenuto agli azionisti intervenuti tramite il rappresentante designato, ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti a questa assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A. che si tiene, oggi, in prima convocazione, presso la sede di Valsoia S.p.A..

Il Presidente ricorda che e 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, la cui applicazione è stata da ultimo prorogata dal Decreto Legge n. 200 del 231 dicembre 2025 convertito con Legge n. 26 del 27 febbraio 2026, la Società ha previsto che l'intervento in Assemblea si svolga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies, del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria (d'ora in avanti "TUF").

La Società ha designato Computershare S.p.A. quale rappresentante designato, in persona della dott.ssa Barbara Banfi.

Il rappresentante designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse per conto proprio o di terzi in relazione alle proposte di deliberazione all'Ordine del Giorno della presente Assemblea, e in particolare di non rientrare in alcune delle

condizioni di conflitto di interessi indicate dall'art. 135-decies del TUF. Inoltre, il Rappresentante Designato conferma che non verrà espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute.

Sempre ai sensi del già citato Decreto Cura Italia, la Società ha previsto che ai soggetti legittimati all'intervento ai sensi di legge, sia consentito di intervenire in Assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

A questo punto lo stesso Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, ed informa che l'odierna assemblea, prevede una parte ordinaria e, successivamente, una parte straordinaria per la quale sarà necessaria la redazione del verbale mediante atto pubblico. Pur non essendo necessario tale adempimento per la parte ordinaria dell'Assemblea, chiede ai presenti come ritenga utile essere assistito da un notaio per la redazione del verbale dell'assemblea.

Non essendovi nessuno contrario, chiama il notaio dott. Carlo Vico a fungere da segretario dei lavori assembleari, ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile e a redigere il verbale dei lavori.

Il Presidente informa che l'assemblea viene audio-videoregistrata, ai fini di una più esatta stesura del verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario al Notaio per la redazione del verbale e sarà quindi cancellata.

Dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata, a norma dell'art. 9 dello Statuto Sociale, mediante avviso di convocazione, contenente le materie all'ordine del giorno, pubblicato in data 13 marzo 2026 secondo le modalità ed i termini previsti dall'articolo 125-bis del TUF, ivi inclusa la pubblicazione per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 13 marzo 2026.



L'Assemblea ordinaria dei soci è chiamata a deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; presentazione del bilancio consolidato; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Destinazione del risultato di esercizio.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazione sulla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3 bis del D. Lgs n. 58/1998.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazione sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs n. 58/1998.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 TUF 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. Delibere inerenti e conseguenti.
6. Approvazione di una modifica al piano di incentivazione a favore dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028).
7. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti.
8. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione della durata in



carica.

9. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: nomina degli Amministratori.
10. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: nomina del Presidente.
11. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile.
12. Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti.
13. Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina del Presidente.
14. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile.

* * * * *

Il Presidente dichiara che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui al Regolamento Emittenti, come successivamente modificato e integrato, e che non sono pervenute richieste di chiarimento e osservazioni da parte della CONSOB.

Dichiara inoltre che sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi, previsti dal Codice Civile e dal citato Regolamento Emittenti, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info e sul sito Internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge.

Il Presidente dichiara che i mezzi di telecomunicazione adottati per lo svolgimento dell'assemblea garantiscono al Presidente dell'Assemblea di identificare i presenti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione, al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione ed al Rappresentante designato di partecipare alla votazione



simultanea sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Dichiara inoltre che la documentazione prescritta dall'articolo 2429 del Codice Civile è stata regolarmente depositata presso la sede della società nei termini di legge.

Dichiara infine che la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea ha avuto luogo prima della presente riunione. A seguito di tale verifica dichiara che è stata accertata, da COMPUTERSHARE, la rispondenza delle deleghe e la regolarità del diritto degli intervenuti a partecipare ai sensi delle disposizioni di legge vigenti ed è stato redatto apposito foglio di presenza.

Il Presidente dà atto:

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre al costituito Presidente, sono collegati in video conferenza i Consiglieri:

Furio Burnelli, Andrea Panzani, Gregorio Sassoli de Bianchi, Susanna Zucchelli, Francesca Postacchini, Camilla Chiusoli, Marco Montefameglio e Ilaria Monetti;

- che del Collegio Sindacale sono altresì collegati in video conferenza i Sindaci:

Gianfranco Tomassoli (Presidente), Massimo Mezzogori e Claudia Spisni;

Il Presidente dà atto che alle ore 10:35 è collegata in video conferenza la dott.ssa Barbara Banfi la quale interviene per conto di Computershare S.p.A. in qualità di rappresentante designato dalla Società, la quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148% circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente informa i presenti che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, è



allegato al presente verbale sotto la **lettera "A"**.

Il Presidente, prima di iniziare la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, comunica che, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data odierna integrato dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, gli Azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale di Valsoia S.p.a., rappresentato da azioni con diritto di voto, sono:

- . Finsalute S.r.l., con n. 6.480.026 azioni, pari al 59,801% del capitale sociale;
- . Galvani Fiduciaria S.r.l. in qualità di Trustee del Trust Kobra, con n. 774.778 azioni, pari al 7,150% del capitale sociale;
- . il signor Furio Burnelli, con n. 561.009 azioni, pari al 5,177% del capitale sociale;

La società risulta detenere, alla data odierna, azioni proprie pari a 45.745.

Il Presidente fa presente che allo stato attuale, per quanto a conoscenza della società, non esistono sindacati di voto o di blocco o, comunque, patti parasociali o patti o accordi di alcun genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti le azioni o il trasferimento delle stesse di cui all'art. 122 del TUF, ad eccezione del patto parasociale sottoscritto tra il dott. Lorenzo Sassoli de Bianchi e il dott. Ruggero Ariotti in data 3 settembre 2009, pubblicato mediante estratto sul giornale "Finanza e Mercati" in data 4 settembre 2009.

Tale patto è stato modificato con atto sottoscritto sempre tra le medesime parti in data 22 febbraio 2010 e in data 7 settembre 2015. In data 8 aprile 2019 il dott. Ariotti ha trasferito a Galvani Fiduciaria S.r.l., in qualità di trustee del Trust Kobra, la nuda proprietà della propria partecipazione, mantenendo per sé il diritto di usufrutto. In data 13 maggio 2020, a seguito della scomparsa del dott. Ariotti si è consolidata in capo a Galvani Fiduciaria S.r.l. la piena proprietà della

partecipazione, pertanto, il patto prosegue esclusivamente tra il dott. Lorenzo Sassoli de Bianchi e il Trustee Galvani Fiduciaria S.r.l., per conto del Trust Kobra. Invita, pertanto, il rappresentante designato qualora avesse comunicazioni da fare in relazione all'esistenza dei patti di cui all'art. 122 del TUF, ad effettuare tali comunicazioni in questa sede.

Invita il rappresentante designato a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Ricorda inoltre che, se esistessero azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, esse sarebbero comunque computate ai fini del calcolo delle quote di capitale richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea.

Gli azionisti intervenuti per il tramite del rappresentante designato con oltre il 5% sono Finsalute S.r.l., Galvani Fiduciaria S.r.l. ed il Signor Furio Burnelli.

Assistono all'assemblea, come semplici uditori, come raccomandato dalla CONSOB:

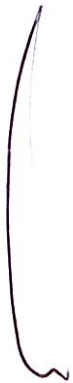
- dirigenti e funzionari della società;
- giornalisti qualificati;
- rappresentanti della società di revisione KPMG S.p.A.,
- osservatori.

Sono infatti collegati in video conferenza i Signori:

Nicola Mastacchi, Elisa Rubbini, Giulia Benini, Chiara Resca, Marco Rambaldi, Silvia di Rosa, Eleonora Nicolini, Leonardo Proni, Melania Ferrara, Margherita Lanzara, Giovanni Borasio e Jacopo Ori. Il Presidente dà altresì atto che è stata messa a disposizione mediante pubblicazione sul sito internet della Società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info la seguente documentazione:

- il bilancio consolidato e il bilancio d'esercizio 2025, comprensivi della Relazione sulla gestione ove è riportata la proposta di destinazione dell'utile come formulata dal Consiglio di Amministrazione;
- l'attestazione rilasciata dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e dall'Amministratore delegato;
- la Relazione della Società di Revisione;
- la Relazione del Collegio Sindacale;
- la Relazione degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno, comprensiva di una relazione illustrativa specifica con riferimento al punto di delibera all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;
- la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF;
- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3 e 4 del TUF, comprensiva della I e della II sezione;
- il documento informativo relativo alle modifiche apportate al Piano di Stock Option 2025-2028;
- le liste presentate dall'azionista Finsalute S.r.l. per la nomina del consiglio di amministrazione ed il collegio sindacale, corredate dalle dichiarazioni di accettazione da parte dei candidati e dei relativi curricula, nonché delle dichiarazioni attestanti il possesso dei requisiti onorabilità professionalità ed indipendenza.

Pertanto, il Presidente, considerando che tutte le relazioni degli amministratori e la documentazione concernenti i punti all'ordine del giorno sono state depositate presso la sede sociale, pubblicate sul sito internet della società e presso il



meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, secondo le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente e che tutti hanno avuto la possibilità di prenderne visione, comunica ai presenti che non verrà data lettura di tali relazioni e documentazione durante la discussione dei singoli punti all'ordine del giorno passando direttamente alla fase di votazione.

Il Presidente provvede infine a comunicare le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni.

Si ricorda che la delega conferita al rappresentante designato, utilizzando lo specifico modulo di delega disponibile sul sito internet della Società, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, la Società ha previsto che ai soggetti legittimati all'intervento ai sensi di legge, sia consentito di intervenire in Assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

Ribadisce che i mezzi di telecomunicazione adottati per lo svolgimento dell'assemblea garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto.

Tutte le votazioni avverranno dunque interpellando unicamente il rappresentante designato, con obbligo per lo stesso di comunicare il numero di azioni portate e le relative percentuali, nonché i voti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti. Per tale motivo non è prevista la discussione dei singoli punti all'ordine del giorno da parte degli altri partecipanti all'Assemblea.

Al termine della votazione verranno proclamati i relativi risultati.

Il Presidente segnala che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi di legge, né sono state presentate



ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'Ordine del Giorno, né domande sulle materie all'ordine del giorno, prima dell'Assemblea.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa ora alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno.

1 Oggetto

"1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; presentazione del bilancio consolidato; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione."

Considerato che la documentazione relativa al bilancio di esercizio è stata tempestivamente messa a disposizione del pubblico secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente, nessuno essendo contrario, il Presidente da lettura solamente della sintesi dell'andamento della gestione contenuta da pagina 10 a pagina 12 del fascicolo, del prospetto dei risultati economici relativi alla Valsoia S.p.a., riportati nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione da pagina 8 a pagina 9 nonché delle conclusioni contenute nella Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio di esercizio.

.Ad esito di tale lettura passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale per la lettura delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale (riportate a pagina 8 della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio 2025 precedentemente messa a disposizione dei presenti) relative al bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2025.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Gianfranco Tomassoli, ringrazia e saluta tutti gli intervenuti alla odierna assemblea dando inizio alla lettura delle conclusioni contenute nella Relazione del Collegio Sindacale relative al bilancio di esercizio di

Valsoia S.p.A. chiuso il 31 dicembre 2025.

Al termine della lettura riprende la parola il Presidente che formula la seguente proposta relativa all'approvazione del bilancio:

"L'Assemblea, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 di Valsoia S.p.A. corredato delle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione."

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:36 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n.11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Mette, quindi, in votazione, il primo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; presentazione del bilancio consolidato; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione").

Pertanto, chiede che l'Assemblea approvi il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato delle relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione e la proposta come sopra formulata.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi approva il primo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti.



Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva: nessuno

Prega, quindi, di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi si astiene: nessuno

Prega, infine, di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non vota: nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

il Bilancio di Valsoia S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2025, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della relazione sulla Società di revisione.

****omissis****

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del

2° Oggetto

"Destinazione del risultato di esercizio"

Il Presidente, in relazione a tale argomento, richiama quanto sopra illustrato in merito al bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2025, il quale evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 8.040.331,82. Considerato che tale bilancio della società al 31 dicembre 2025 è stato testé oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea il Presidente propone di assumere la seguente deliberazione, come formulata dal Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione, e preso atto



della deliberazione di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 che evidenzia un utile pari ad Euro 8.040.331,82.

delibera

i) di assegnare 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;

ii) di destinare l'utile residuo a riserva straordinaria.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:40 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Mette, pertanto, in votazione, il secondo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("Destinazione del risultato di esercizio") secondo la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, come poc'anzi esposta.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi approva il secondo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva: nessuno

Prega quindi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi si astiene: nessuno

Prega, infine, di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non vota: nessuno



Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2025, per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione con riferimento alla data di stacco cedola, al netto delle azioni in portafoglio mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,38 Euro per azione (con messa in pagamento il giorno 6 maggio 2026, record date 5 maggio 2026 e stacco cedola ex date 4 maggio 2026) e di destinare l'utile residuo a Riserva Straordinaria.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, passa quindi alla trattazione del

3° Oggetto

"Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3 bis del D. Lgs. n. 58/1998".

Il Presidente, considerato che la predetta Relazione sulla remunerazione unitamente alla Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno è stata depositata secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente nonché sul sito internet e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info, ne omette la lettura passando direttamente alla votazione.

Il Presidente chiede quindi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:43 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari all'

78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, il terzo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("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 6 del D.Lgs n. 58/1998") precisando che, a seguito delle ultime modifiche del TUF, il voto sulla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ha natura vincolante, come segue:

"L'Assemblea, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto del contenuto della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico sulla Intermediazione Finanziaria

delibera

di approvare la sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il terzo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: 6 azionisti titolari di n. 8.346.337 azioni pari al 98,1810% del capitale sociale rappresentato;

Prega poi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi non approva:

5 azionisti titolari di n. 154.631 azioni pari al 1,819% del capitale sociale rappresentato e precisamente: GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA per azioni n. 33.003; BNP PARIBAS EQUITY – FOCUS ITALIA AGENTE: BNPP FRANCE per azioni n. 3.628; AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPP SA ESPANA per azioni n. 40.000; AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO per azioni n. 60.000; AXA WORLD FUNDS SICAV per azioni n. 18.000;

Prega infine di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega quindi, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente pertanto dichiara

approvata a maggioranza

la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

****omissis****

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, passa quindi alla trattazione del

4° Oggetto

"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".

Il Presidente, considerato che la predetta Relazione sulla remunerazione unitamente alla Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno è stata depositata secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente nonché sul sito internet e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info, ne omette la lettura passando direttamente alla votazione.

Il Presidente chiede quindi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto pertanto, che alle ore 10:46 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro

2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, il quarto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("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"), precisando che, a seguito delle ultime modifiche al TUF, il voto sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti non avrà effetto vincolante, come segue:

"L'Assemblea, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto del contenuto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico sulla Intermediazione Finanziaria

delibera

di approvare la sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il quarto punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: 6 azionisti titolari di n. 8.346.337 azioni pari al 98,1810% del capitale sociale rappresentato;

Prega poi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi non approva:

5 azionisti titolari di n. 154.631 azioni pari al 1,819% del capitale sociale rappresentato e precisamente: GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA per azioni n. 33.003; BNP PARIBAS EQUITY – FOCUS ITALIA AGENTE: BNPP FRANCE per azioni n. 3.628; AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPP SA ESPANA per



azioni n. 40.000; AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO per azioni n.

60.000; AXA WORLD FUNDS SICAV per azioni n. 18.000;

Prega infine di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega quindi, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata a maggioranza

la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

****omissis****

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al quarto argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, passa quindi alla trattazione del

5° Oggetto

"Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 TUF 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. Delibere inerenti e conseguenti".

Il Presidente, in relazione a tale argomento, richiama quanto illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella specifica relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art. 73 e dell'Allegato 3° – Schema n. 4 del Regolamento Emittenti Consob, allegata in calce alla Relazione degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno, (allegato sub. 2) previa revoca dell'Autorizzazione in vigore, per la parte rimasta

ineseguita.

Il Presidente propone di assumere la seguente deliberazione, come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

"L'Assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

A. di revocare la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto azioni proprie, assunta dall'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2025, per la parte rimasta ineseguita;

B. di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le seguenti finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art.2357 c.c., anche in più tranches, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, l'acquisto di azioni ordinarie di Valsoia S.p.A., per massime 200.000 (duecentomila) azioni proprie e fino ad un importo massimo di Euro 2.500.000,00 ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto e che il corrispettivo unitario non potrà comunque discostarsi né in diminuzione né in aumento per più del 5% (cinque per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e/o all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, di individuare

l'ammontare delle azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto entro il limite complessivo di n. 200.000 (duecentomila) azioni, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del TUF e le relative disposizioni di attuazione, tra cui l'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999 e s.m.i., nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse di Valsoia S.p.A., attribuendo loro ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e/o Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera (i) per adempiere agli obblighi derivanti da piani di incentivazione e fidelizzazione adottati tempo per tempo dalla Società (Stock Option Plan) o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo della Società o di società controllate o collegate; (ii) per compiere operazioni a sostegno della stabilizzazione e liquidità del mercato, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato; (iii) a servizio di eventuali operazioni straordinarie connesse a progetti industriali e/o commerciali o comunque di



interesse per la Società, attribuendo ai medesimi, sempre in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento del titolo. Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR (ove applicabili), e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse di Valsoia S.p.A. L'autorizzazione di cui al presente punto (B)3) è accordata senza limiti temporali;

C. di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

Il Presidente chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:51 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di



azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, il quinto argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria ("Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'art. 132 TUF 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. Delibere inerenti e conseguenti").

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi approva il quinto punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno:

Tutti gli azionisti

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva: nessuno

Prega, quindi, di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi si astiene: nessuno

Prega, infine, di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non vota: nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata ad unanimità

A. di revocare la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto azioni proprie, assunta dall'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2025, per la parte rimasta ineseguita;

B. di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie

proprie per le seguenti finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art.2357 c.c., anche in più tranches, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, l'acquisto di azioni ordinarie di Valsoia S.p.A., per massime 200.000 (duecentomila) azioni proprie e fino ad un importo massimo di Euro 2.500.000,00 ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto e che il corrispettivo unitario non potrà comunque discostarsi né in diminuzione né in aumento per più del 5% (cinque per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e/o all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, di individuare l'ammontare delle azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto entro il limite complessivo di n. 200.000 (duecentomila) azioni, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del TUF e le relative disposizioni di attuazione, tra cui l'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999 e s.m.i., nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse di Valsoia S.p.A., attribuendo loro ogni più ampio potere per l'esecuzione delle



operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e/o Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera (i) per adempiere agli obblighi derivanti da piani di incentivazione e fidelizzazione adottati tempo per tempo dalla Società (Stock Option Plan) o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo della Società o di società controllate o collegate; (ii) per compiere operazioni a sostegno della stabilizzazione e liquidità del mercato, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato; (iii) a servizio di eventuali operazioni straordinarie connesse a progetti industriali e/o commerciali o comunque di interesse per la Società, attribuendo ai medesimi, sempre in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento del titolo. Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della



normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR (ove applicabili), e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse di Valsoia S.p.A. L'autorizzazione di cui al presente punto (B)3) è accordata senza limiti temporali;

C. di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

****omissis****.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al quinto argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del

6 Oggetto

"Approvazione di una modifica al piano di incentivazione a favore di dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028)".

Il Presidente ricorda che, l'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2025 ha deliberato di approvare il piano di attribuzione di strumenti finanziari a favore dei dipendenti della Società della durata di tre anni ("Piano di Stock Option 2025-2028"), nonché di conferire al Consiglio di Amministrazione idonei poteri per darvi esecuzione. Successivamente, in data 10 novembre 2025, il Consiglio di Amministrazione ha



[Handwritten mark]

[Handwritten signature]

approvato il Regolamento del Piano di Stock Option 2025-2028 e individuato i relativi Beneficiari. Si sottopone dunque a deliberazione, ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del TUF, una modifica al Piano di Stock Option 2025-2028 che riguarda l'introduzione di una modalità - consistente nella delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale in una o più tranches riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 8, c.c. - ulteriore di copertura dei Diritti d'Opzione assegnati ai Beneficiari del Piano di Stock Option 2025-2028, da attivarsi quale alternativa all'utilizzo del piano acquisto azioni proprie deliberato dall'Assemblea ordinaria sempre in data 28 aprile 2025 a servizio del Piano di Stock Options 2025-2028, facendo ricorso allo strumento - già adottato dalla Società nei precedenti piani di incentivazione azionaria - dell'aumento di capitale. Il Presidente chiarisce che per una dettagliata descrizione del contenuto della modifica al Piano di Stock Option 2025-2028 si rinvia inoltre al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, come da Allegato 1 alla relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno.

Il Presidente mette pertanto in votazione il sesto argomento all'ordine del giorno ("Approvazione di una modifica al piano di incentivazione a favore di dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028)").

L'assemblea, esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, come da Allegato 1 alla relazione degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno.

delibera

A. di approvare la modifica al Piano di Stock Option 2025-2028 a favore di dipendenti della Società secondo quanto indicato nel Documento Informativo;

B. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per istituire e dare esecuzione al Piano di Stock Option 2025-2028 così modificato.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:54 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il sesto punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: n.6 azionisti titolari di 8.346.337 azioni pari al 98,1810% del capitale sociale rappresentato;

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

n. 5 azionisti titolari di n. 154.631 azioni pari all'1,819% del capitale sociale rappresentato e precisamente:

GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA per azioni n. 33.003; BNP PARIBAS EQUITY – FOCUS ITALIA AGENTE: BNPP FRANCE per azioni n. 3.628; AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPP SA ESPANA per azioni n. 40.000; AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO per azioni n. 60.000; AXA WORLD FUNDS SICAV per azioni n. 18.000;

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata a maggioranza

la modifica al piano di incentivazione a favore di dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028"), secondo quanto indicato nel Documento Informativo.

****omissis****

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al sesto argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del

7 Oggetto

"Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti".

Il Presidente, in relazione a tale argomento posto all'ordine del giorno, ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025 si conclude il mandato degli amministratori attualmente in carica per scadenza del termine. L'Assemblea è, pertanto, invitata a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le previsioni degli artt. 14 e 16 dello Statuto sociale.

Lo Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione sia costituito da un minimo di cinque ad un massimo di nove Amministratori. Il numero degli Amministratori dipenderà dalla decisione dell'Assemblea.

Il Presidente dà atto che, in data 27 marzo 2026 (entro il termine di legge, vale a dire 25 giorni prima dell'Assemblea in prima convocazione) è stata presentata una sola lista di candidati a membri del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Azionista Finsalute S.r.l., corredata dalle dichiarazioni di accettazione alla

carica e di insussistenza di cause di ineleggibilità da parte degli stessi candidati, nonché dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati ai sensi delle disposizioni di legge e di Statuto.

Precisa che l'azionista Finsalute S.r.l. ha proposto di determinare in 9 il numero di componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, il settimo punto all'ordine del giorno relativo al Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e alla determinazione del numero dei componenti.

"L'Assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A.

delibera

di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:56 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, il settimo punto relativo al Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il settimo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno:

tutti gli azionisti

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non



Handwritten signature in black ink.

Handwritten signature in blue ink.

approva:

nessuno

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata ad unanimità

la proposta di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al settimo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del

8 Oggetto

"Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione della durata in carica
In relazione a tale argomento, il Presidente ricorda che lo Statuto prevede che il periodo di durata della carica degli Amministratori è determinato all'atto della nomina dall'Assemblea e non può essere superiore a tre esercizi e che gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Presidente, inoltre, dà atto che sempre in data 27 marzo 2026, contestualmente alla presentazione della lista di candidati a membri del Consiglio di Amministrazione, l'azionista Finsalute ha proposto di determinare la durata in carica del suddetto organo in tre esercizi, vale a dire sino all'approvazione del

bilancio della società relativo all'esercizio che si chiude al 31.12.2028.

Il Presidente mette pertanto in votazione il punto otto all'ordine del giorno relativo alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione, come pervenuta dall'azionista Finsalute S.r.l.:

"L'Assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A.

delibera

di conferire al Consiglio di Amministrazione mandato per i prossimi tre esercizi, pertanto sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2028.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti e dà atto, pertanto, che alle ore 10:58 è collegato in video conferenza il rappresentante designato dalla Società il quale ha ricevuto delega da parte di n. 11 portatori di azioni rappresentanti, in proprio o per delega, n. 8.500.968 azioni ordinarie (pari a Euro 2.805.319,44) che, rispetto alle n. 10.836.002 azioni in circolazione, sono pari al 78,451148 % circa del capitale sociale di Euro 3.575.880,66.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva l'ottavo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: tutti gli azionisti.

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

nessuno

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

* * * * *



Null'altro essendovi da deliberare con riferimento all'ottavo argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del

9 Oggetto

"Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: nomina degli Amministratori"

Il Presidente dà atto che, come già anticipato nei punti precedenti, in data 27 marzo 2026 è stata presentata una sola lista di candidati a membri del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Azionista Finsalute S.r.l., corredata dalle dichiarazioni di accettazione alla carica e di insussistenza di cause di ineleggibilità da parte degli stessi candidati, nonché dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati ai sensi delle disposizioni di legge e di Statuto.

Ricorda inoltre che l'art. 14 dello Statuto prevede che qualora non venga presentata più di una lista si proceda per maggioranza relativa, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge in materia di equilibrio di generi.

Il Presidente passa alla lettura dei nominativi espressi nella lista presentata dall'Azionista Finsalute:

Prog.	Nome e Cognome
1	Lorenzo Sassoli de Bianchi
2	Andrea Panzani
3	Gregorio Sassoli de Bianchi
4	Furio Burnelli
5	Marco Montefameglio
6	Susanna Zucchelli
7	Camilla Chiusoli
8	Francesca Postacchini
9	Ilaria Monetti

Il Presidente precisa, inoltre, che i candidati Susanna Zucchelli e Camilla Chiusoli hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi degli articoli 147-ter comma 4 e 148 comma 3 del TUF.

Il Presidente mette pertanto in votazione il nono punto all'ordine del giorno, ricordando che il voto è espresso sull'unica lista presentata dall'azionista Finsalute.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il nono punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: n.6 azionisti titolari di 8.346.337 azioni pari al 98,181% del capitale sociale rappresentato

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

n. 5 azionisti titolari di n. 154.631 azioni pari all' 1,819% del capitale sociale rappresentato e precisamente:

GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA per azioni n. 33.003; BNP PARIBAS EQUITY – FOCUS ITALIA AGENTE: BNPP FRANCE per azioni n. 3.628; AXA ASSICURAZIONI SPA AGENTE: BNPP SA ESPANA per azioni n. 40.000; AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO per azioni n. 60.000; AXA WORLD FUNDS SICAV per azioni n. 18.000;

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata a maggioranza



la proposta di nomina degli Amministratori.

Il Presidente dà quindi atto che il Consiglio di amministrazione sarà composto dai Signori: Lorenzo Sassoli de Bianchi, Andrea Panzani, Gregorio Sassoli de Bianchi, Furio Burnelli, Marco Montefameglio, Susanna Zucchelli, Camilla Chiusoli, Francesca Postacchini e Ilaria Monetti.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare sul nono argomento posto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del

10 Oggetto

"Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: nomina del Presidente"

Il Presidente ricorda che sempre in data 27 marzo 2026, contestualmente alla presentazione della lista di candidati a membri del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Azionista Finsalute S.r.l, l'azionista Finsalute ha proposto di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il sig. Lorenzo Sassoli de Bianchi.

Il Presidente mette in votazione il decimo punto all'ordine del giorno ("Nomina del Presidente") come proposto dall'azionista Finsalute:

"L'assemblea ordinaria di Valsoia S.p.A.:

delibera

di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Lorenzo Sassoli de Bianchi.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva l'ottavo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno: n.10 azionisti titolari di 8.467.965 azioni pari al 99,612% del capitale sociale rappresentato



Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

n. 1 azionista titolare di n. 33.003 azioni pari all' 0,388% del capitale sociale rappresentato e precisamente:

GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata a maggioranza

la proposta nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del Sig. Lorenzo Sassoli de Bianchi.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare sul decimo argomento posto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del

11 Oggetto

"Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile

Il Presidente fa presente all'Assemblea che avendo deliberato la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea è chiamata a deliberare in ordine alla determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.

Propone di assumere la seguente deliberazione, come formulata dal Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione,



delibera

di determinare i compensi spettanti agli Amministratori nell'importo complessivo di ***omissis*** per il periodo sino alla data dell'Assemblea che approverà il Bilancio al 31 dicembre 2026, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, demandando al Consiglio di Amministrazione la determinazione del compenso spettante a ciascun Amministratore.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva l'undicesimo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno:

tutti gli azionisti

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

nessuno

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata ad unanimità

la proposta di determinare i compensi spettanti agli Amministratori nell'importo complessivo di ***omissis*** per il periodo sino alla data dell'Assemblea che approverà il Bilancio al 31 dicembre 2026, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, demandando al Consiglio di Amministrazione la determinazione del compenso spettante a ciascun Amministratore.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare sull'undicesimo argomento posto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del

12 Oggetto

"Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina dei tre Sindaci e dei due Sindaci supplenti.

Il Presidente ricorda che ai sensi degli articoli 23 e 24 dello Statuto, il Collegio Sindacale viene nominato dall'Assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli Azionisti, secondo la procedura indicata nei medesimi articoli 23 e 24 dello Statuto e nell'avviso di convocazione.

Ricorda, inoltre, che al genere meno rappresentato è riservata una quota pari ad almeno due quinti dei sindaci eletti e che, nel caso di organi sociali composti da tre membri, sia in linea con la normativa in tema di equilibrio tra i generi l'applicazione del criterio di arrotondamento per difetto all'unità inferiore, così come confermato da CONSOB con la Comunicazione n. 1/20 del 30 gennaio 2020.

Dà atto che in data 27 marzo 2026 l'Azionista Finsalute S.r.l. ha depositato presso la sede sociale della Società, ai sensi di legge e nei termini di Statuto, una lista di candidati, corredata dalle dichiarazioni di accettazione alla carica e di insussistenza di cause di ineleggibilità da parte dei candidati, nonché dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati, comprensivo dell'elenco degli incarichi ricoperti in altre società, ai sensi delle disposizioni di legge e di Statuto. Non essendo state presentate altre liste, il Presidente precisa che, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto, si procederà per maggioranza relativa e che essendo stata presentata una sola lista, ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto, il primo candidato di tale lista viene nominato Presidente del Collegio.



Il Presidente comunica inoltre che non sono pervenute variazioni negli incarichi ricoperti in altre società da parte dei candidati alla nomina di membro del Collegio Sindacale.

Passa quindi alla lettura dei soli nominativi espressi nella lista presentata dall'Azionista Finsalute:

Prog	Nome e Cognome
SEZIONE SINDACI EFFETTIVI	
1	Gianfranco Tomassoli
2	Claudia Spisni
3	Massimo Mezzogori
SEZIONE SINDACI SUPPLENTI	
1	Massimo Bolognesi
2	Simonetta Frabetti



Il Presidente mette pertanto in votazione il dodicesimo punto all'ordine del giorno secondo la lista presentata dall'azionista Finsalute.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il dodicesimo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno:

n.10 azionisti titolari di 8.467.965 azioni pari al 99,612% del capitale sociale rappresentato

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

n. 1 azionista titolare di n. 33.003 azioni pari all'0,388 % del capitale sociale



rappresentato e precisamente:

GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvata a maggioranza

la Nomina dei tre Sindaci Effettivi e dei due Sindaci supplenti secondo la lista presentata dall'azionista Finsalute.

Dà quindi atto che il Collegio Sindacale sarà composto dai Signori: Gianfranco Tomassoli, Claudia Spisni e Massimo Mezzogori, quali Sindaci Effettivi e i Signori Massimo Bolognesi e Simonetta Frabetti, quali Sindaci Supplenti.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare sul dodicesimo argomento posto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del

13 Oggetto

"Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina del Presidente"

Il Presidente con riferimento al tredicesimo punto all'ordine del giorno, come disciplinato dall'art. 23 dello Statuto sociale, essendo stata presentata un'unica lista, il primo candidato di tale lista viene nominato Presidente del Collegio, fermo restando il rispetto dell'equilibrio tra generi, nella misura minima prevista dalla normativa vigente. Pertanto, viene dato atto che il Signor Gianfranco Tomassoli viene nominato Presidente del Collegio Sindacale.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare sul tredicesimo argomento posto all'ordine del giorno, passa alla trattazione del

14 Oggetto

"Rinnovo del Collegio Sindacale: Determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile"

Il Presidente mette ora in votazione il quattordicesimo ed ultimo punto all'ordine del giorno, concernente la determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n.3, del codice civile, come proposta dal Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di determinare i compensi spettanti per l'intera durata della carica al Presidente del Collegio Sindacale in *****omissis***** e per i Sindaci Effettivi in *****omissis*****.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi approva il quattordicesimo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno:

tutti gli azionisti

Prega poi di comunicare il numero di voti e le relative percentuali di chi non approva:

nessuno

Prega quindi di comunicare il nominativo e il numero di voti di chi si astiene:

nessuno

Prega, infine, di comunicare il nominativo ed il numero di voti di chi non vota:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto





approvata ad unanimità

la delibera di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata dell'incarico, in un ammontare fisso annuo *****omissis***** per il Presidente ed *****omissis***** per i Sindaci effettivi.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare in merito all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria dell'assemblea, essendo le ore 11:15 per proseguire in parte straordinaria

Il Presidente

Il Segretario

