



VERBALE

dell'Assemblea generale ordinaria della "VALSOIA S.p.A." con sede in Bologna Via Ilio Barontini n. 16/5 e capitale sociale int. vers. di € 3.450.408,72, iscritta presso il Registro Imprese di Bologna al n. 02341060289, tenutasi il giorno 23 aprile 2014.

-.-.-

Oggi, 23 aprile 2014, in Bologna, Via San Domenico 4, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Valsoia S.p.A.

Alle ore 12,00 apre i lavori il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi il quale innanzitutto dà il benvenuto agli azionisti ed 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 UNINDUSTRIA BOLOGNA; lo stesso Signor Lorenzo Sassoli de Bianchi assume quindi la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, ed informa gli intervenuti come ritenga utile essere assistito da un notaio anche per la redazione del verbale relativo alla parte ordinaria dell'assemblea.

Non essendo 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 audioregistrata, anche ai fini di una più esatta stesura del verbale.

Dà atto che l'Assemblea ordinaria dei soci è chiamata a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale.
2. Approvazione della distribuzione degli utili di esercizio.
3. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione del numero dei componenti;

3.2 determinazione della durata in carica;

3.3 nomina degli Amministratori;

3.4 nomina del Presidente;

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

4. Rinnovo del Collegio Sindacale:

4.1 nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti;

4.2 nomina del Presidente;

4.3 determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile.

5. Relazione sulla remunerazione: Deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998.

Il Presidente dichiara 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 secondo le modalità ed i termini previsti dall'articolo 125-bis del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ivi inclusa la pubblicazione per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 13 marzo 2014;

□- che sono stati e saranno 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;

□- 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, Borsa Italiana S.p.A. e il sito internet della Società della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge.

Il Presidente dichiara infine che la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea ha avuto luogo prima della presente riunione, a seguito della quale è stata accertata, da ISTIFID,

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 inoltre atto che, sulla base delle risultanze del foglio di presenza, alle ore 12,00 sono presenti in sala n. 12 Azionisti rappresentanti, in proprio e per delega, n. 8.223.046 azioni ordinarie, pari ad Euro 2.713.605,18 che, rispetto alle n. 10.455.784 azioni in circolazione, sono pari al 78,65 % del capitale sociale di Euro 3.450.408,72.

L'elenco dei soci presenti, che sono successivamente intervenuti o che si sono allontanati nel corso dell'assemblea, risulta dall'allegato "A" al presente verbale.

Dà inoltre atto che, oltre allo stesso Presidente, sono presenti gli Amministratori della Società, Signori:

Ruggero Ariotti, Furio Burnelli, Francesca Postacchini, Amedeo Cazzola, Cesare Doria de Zuliani. Ha giustificato la propria assenza il consigliere Gregorio Sassoli de Bianchi.

Sono altresì presenti i Sindaci effettivi, Signori:

Vittorio Spisni (Presidente), Gianfranco Tomassoli e Massimo Mezzogori.

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

-.-.-

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 del 9 aprile 2014 integrato dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, gli Azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale di Valsoia, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono:

- 1) Finsalute S.r.l., con n. 6.656.227 azioni, pari al 63,661% del capitale sociale;
- 2) il signor Furio Burnelli, con n. 561.009 azioni, pari al 5,366% del capitale sociale;
- 3) la Signora Angela Bergamini, con n. 592.348 azioni, pari al 5,665% del capitale sociale;
- 4) il signor Ruggero Ariotti, con n. 606.200 azioni, pari al 5,798% del capitale sociale;

5) il signor Cesare Doria de Zuliani, con n. 295.013 azioni, pari al 2,822% del capitale sociale;

6) Jethro Goldsmith, con n. 220.000 azioni, pari al 2,104% del capitale sociale;

La società non risulta detenere, alla data odierna, azioni proprie.

Fa altresì 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 Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ad eccezione del patto parasociale tra il sottoscritto ed il dott. Ruggero Ariotti in data 3 settembre 2009, pubblicato mediante estratto sul giornale "Finanza e Mercati" in data 4 settembre 2009 e da ultimo modificato con atto sottoscritto sempre tra le medesime parti in data 22 febbraio 2010, il cui estratto è stato pubblicato sempre sul giornale "Finanza e Mercati", in data 25 febbraio 2010.

Invito, pertanto, chi avesse comunicazioni da fare in relazione all'esistenza dei patti di cui all'art. 122 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, ad effettuare tali comunicazioni in questa sede.

Il Presidente invita, altresì, gli Azionisti a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. A tal riguardo ricorda che, ove esistessero azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, le stesse sarebbero comunque computate ai fini del calcolo delle quote di capitale richieste per la costituzione dell'assemblea.

Ai sensi degli articoli 120, comma 5, e 122, comma 4, del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria non è consentito esercitare il voto allorché non è stata informata la CONSOB e la Società nei seguenti casi:

- (i) omessa comunicazione di partecipazione in misura superiore al 2% (articolo 120); e
- (ii) omessa comunicazione e/o pubblicazione e/o deposito di patti aventi ad oggetto sindacati di voto nelle società per azioni quotate e nelle società che le controllano (articolo 122).

Il diritto di voto è inoltre sospeso qualora siano stati violati gli obblighi concernenti la disciplina delle offerte pubbliche d'acquisto obbligatorie (articolo 110).

Gli Azionisti presenti in proprio o per delega con oltre il 2% sono quelli testé elencati.

Invita dunque i partecipanti a permettere che assistano all'assemblea, come semplici uditori, come raccomandato dalla CONSOB:

- dirigenti e funzionari della società;
- analisti finanziari;
- rappresentanti di alcuni istituti di credito;
- giornalisti qualificati;
- rappresentanti della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., e
- osservatori.

Sono infatti presenti i Signori:

per Valsoia -S.p.a.:

Andrea Panzani, Direttore Generale, Carlo Emiliani, Direttore Amministrativo, Angela Ferri, Ufficio Amministrazione, Chiara Resca, Segreteria Presidenza e Societaria, Andrea Fraboni, Servizi Generali;

per Istifid S.p.a.:

Edoardo Campaniello e Alessandra Cucco;

per Studio Legale Associato Hi.Lex:

avv. Leonardo Proni;

per Deloitte & Touche S.p.a.:

Stefano Montanari e Marcello Melloni;

per Studio Spisni:

Claudia Spisni

Invita gli Azionisti e coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a ritirare l'apposito contrassegno dagli incaricati della Società che si trovano all'ingresso della sala.

Dà inoltre atto che è stato distribuito a tutti i presenti il fascicolo contenente:

- il progetto di bilancio dell'esercizio 2013, comprensivo 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;
- la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria;
- la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria.

In conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con comunicazione del 18 aprile 1996, n. 96003558, il Presidente informa gli intervenuti che il numero delle ore impiegate dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio d'esercizio sono state n. 458 ore per un costo complessivo di euro 39.000,00, così come risulta dalla comunicazione della stessa Società di Revisione in data 14 aprile 2014.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa ora alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale.")

1° OGGETTO

Il Presidente, considerando 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 ed è stata, altresì, distribuita all'ingresso, propone di dare lettura solamente degli "Eventi rilevanti ed andamento della gestione - highlights", contenuta a pagina 6 del fascicolo, ed il prospetto dei risultati economici relativi alla Valsoia S.p.A. riportati nella

relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione a pagina 4 e 5, e delle conclusioni contenute nella Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio di esercizio.

Nessuno opponendosi, il Presidente dà dunque lettura degli "Eventi rilevanti ed andamento della gestione – highlights" e della sintesi dei Risultati economici contenuti nella relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione relativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013.

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 83 del fascicolo di bilancio distribuito ai presenti) relative al bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2013.

Il Presidente del Collegio Sindacale, Vittorio Spisni, 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 2013.

Il Presidente, terminata l'esposizione del Collegio Sindacale, formula pertanto 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 2013 di Valsoia S.p.A., corredato delle relazioni degli amministratori, del Collegio Sindacale e della società di revisione."

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desideri a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine degli interventi.

Invita, pertanto, chi desideri prendere la parola ad alzare la mano.

Poichè nessuno prende la parola dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,23 sono presenti in sala n. 12 Azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 8.223.046 azioni, pari al 78,65% del capitale sociale.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il primo argomento all'ordine del giorno ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale.") e la proposta come sopra formulata.

Pertanto chiede che l'Assemblea approvi il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, corredato delle Relazioni degli amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della società di revisione .

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il primo punto all'Ordine del Giorno:
tutti i titolari di diritto di voto.

Prega poi di alzare la mano chi non approva:
nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene:
nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

Il Bilancio di Valsoia S.p.A. relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2013, corredato delle relazioni degli Amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

-.-.-

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno, passa quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno ("Approvazione della distribuzione degli utili di esercizio").

2° OGGETTO

Il Presidente, in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, richiama quanto illustrato in merito al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2013, il quale evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 9.888.515,78. Considerando che tale bilancio della Società al

31 dicembre 2013 è stato testé oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, propone di assumere la seguente deliberazione:

"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 2013, che evidenzia un utile pari ad Euro 9.888.515,78

delibera

di destinare l'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2013, quanto ad Euro 2.404.830,32 mediante distribuzione di un dividendo pari a 0,23 Euro per azione (con messa in pagamento il 8 maggio 2014, record date 7 maggio 2014 e stacco cedola ex date il 5 maggio 2014) e quanto ad Euro 7.483.685,46 da assegnarsi alla Riserva Straordinaria."

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli Azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi.

Poichè nessuno prende la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,27 sono presenti in sala n. 12 Azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 8.223.046 azioni, pari al 78,65% del capitale sociale.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il secondo argomento all'ordine del giorno ("Approvazione della distribuzione degli utili di esercizio.") e la proposta come sopra formulata.

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il secondo punto all'Ordine del Giorno:

tutti

Prega poi di alzare la mano chi non approva:

tutti

Prega infine di alzare la mano chi si astiene:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

la proposta come testè formulata.

-.-.-

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

("Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti; determinazione della durata in carica; nomina degli Amministratori; nomina del Presidente; determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile").

3° OGGETTO

Il Presidente, in relazione a tale argomento posto all'ordine del giorno, ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013 si conclude il mandato degli amministratori attualmente in carica per scadenza del termine. Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli Azionisti, secondo la procedura indicata nel medesimo articolo 14 e come illustrata nell'avviso di convocazione. Ricorda inoltre che il rinnovo del Consiglio di Amministrazione deve avvenire nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla legge 12 luglio 2011 n. 120; trattandosi della prima applicazione di detta disposizione ed ai sensi della legge citata, al genere meno rappresentato è riservata una quota pari ad almeno un quinto degli amministratori eletti.

In relazione a tale argomento all'ordine del giorno, considerando che la Relazione Illustrativa agli Azionisti con riferimento alla nomina del Consiglio di Amministrazione è stata depositata presso la sede sociale della Società ed è stata distribuita all'ingresso, propone all'Assemblea di ometterne la lettura.

Nessuno opponendosi, dà atto che, entro il termine di legge (25 giorni prima della convocazione dell'Assemblea e così entro il 29 marzo 2013) 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 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.

Passa, pertanto, alla lettura dei nominativi proposti nella lista presentata e dei curricula dei singoli candidati.

A questo punto chiede la parola l'Azionista Finsalute, in persona della Signora Linda Patavino la quale, considerato che la documentazione relativa alle caratteristiche professionali e personali dei singoli candidati è stata messa a disposizione dei presenti nella documentazione consegnata all'ingresso, propone di omettere la lettura dei curricula dei singoli candidati.

Nessuno essendo contrario alla proposta dell'Azionista Finsalute, il Presidente passa alla lettura dei soli nominativi espressi nella lista presentata dall'Azionista Finsalute:

- 1 Lorenzo Sassoli de Bianchi
- 2 Furio Burnelli
- 3 Ruggero Ariotti
- 4 Cesare Doria de Zuliani
- 5 Andrea Panzani
- 6 Susanna Zucchelli
- 7 Francesca Postacchini
- 8 Gregorio Sassoli de Bianchi

Il Presidente dichiara dunque aperta la discussione ed invita chi lo desideri a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomanda agli Azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi.

Invita, pertanto, chi desideri di prendere la parola mediante alzata della mano.

Prende la parola l'Azionista Finsalute, in persona della Signora Linda Patavino, la quale, in relazione alla composizione del Consiglio di Amministrazione, propone di fissare in 8 (otto) il numero dei Consiglieri confermando i nominativi indicati nella lista già presentata dall'Azionista Finsalute. Propone, altresì, che il neoeletto Consiglio di Amministrazione resti in carica per tre esercizi e scada alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016. Con riferimento all'emolumento degli Amministratori propone di riconoscere per il primo anno di attività, e pertanto sino alla data di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2014, l'emolumento già proposto dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa agli Azionisti nell'importo complessivo di Euro 480.000, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, demandando inoltre al Consiglio di Amministrazione la ripartizione delle remunerazioni tra i singoli consiglieri nonché la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Non essendo state formulate ulteriori domande, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,35 sono presenti in sala n. 12 Azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 8.223.046 azioni, pari al 78,65% del capitale sociale

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, il terzo argomento all'ordine del giorno ("Rinnovo del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti; determinazione della durata in carica; nomina degli Amministratori; nomina del Presidente;

determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile") come integrata dalla proposta dell'Azionista Finsalute, come segue:

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

delibera a

- (a) di determinare in 8 (otto) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- (b) di nominare quali componenti il Consiglio di Amministrazione i Signori: Lorenzo Sassoli de Bianchi nato a Parigi il 26.11.1952, Furio Burnelli nato a Bologna il 2.12.1944, Ruggero Ariotti nato a Bologna il 29.9.1940, Cesare Doria de Zuliani nato a Treviso il 19.9.1935; Andrea Panzani nato a Bologna il 25.01.1962, Susanna Zucchelli 19.12.1956; Francesca Postacchini nata a Bologna il 15.11.1961 e Gregorio Sassoli de Bianchi nato a Bologna il 17.11.1989.
- (c) di conferire al Consiglio di Amministrazione mandato per i prossimi tre esercizi pertanto sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016;
- (d) di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, per il primo periodo di attività, e pertanto fino alla data di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2014, un emolumento nella misura complessiva di Euro 480.000 oltre al rimborso delle spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, demandando inoltre al Consiglio di Amministrazione la ripartizione tra i singoli amministratori degli emolumenti;
- (e) di demandare, altresì, al Consiglio di Amministrazione la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione."

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il secondo punto all'Ordine del Giorno:

tutti

Prega poi di alzare la mano chi non approva:

nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

approvato all'unanimità

la proposta come testè formulata.

-.-.-

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno, passa quindi alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno "Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti; nomina del Presidente; determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile).

4° OGGETTO

Il Presidente, con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, 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. Il rinnovo del Collegio Sindacale deve avvenire, inoltre, nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla citata legge 12 luglio 2011 n. 120 e trattandosi della prima applicazione di detta disposizione, ai sensi della suddetta legge, al genere meno rappresentato è riservata una quota pari ad almeno un quinto degli amministratori eletti.

In relazione a tale argomento posto all'ordine del giorno, considerato che la Relazione Illustrativa agli Azionisti con riferimento alla nomina del Collegio Sindacale è stata depositata presso la sede sociale della Società ed è stata distribuita all'ingresso, il Presidente propone di ometterne la lettura.

Nessuno opponendosi, dà atto che in data 28 marzo 2014 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 ai sensi delle disposizioni di legge

e di statuto. In particolare i candidati hanno già reso noto gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società e tale dato è a disposizione dei soci che ne facciano richiesta.

Non essendo state presentate altre liste, ricorda che ai sensi dell'art. 24 dello Statuto si procederà per maggioranza relativa.

Passa, pertanto, alla lettura dei nominativi proposti nella lista e dei curriculum dei singoli candidati.

Prende la parola l'Azionista Finsalute S.r.l., in persona della Signora Linda Patavino la quale, considerato che la documentazione relativa alle caratteristiche professionali e personali dei singoli candidati è stata messa a disposizione dei presenti nella documentazione consegnata all'ingresso, propone di omettere la lettura dei curricula dei singoli candidati.

Nessuno essendo contrario, il Presidente passa alla lettura dei soli nominativi espressi nella lista presentata dall'Azionista Finsalute ed in particolare:

SEZIONE SINDACI EFFETTIVI

- 1 Gianfranco Tomassoli
- 2 Claudia Spisni
- 3 Massimo Mezzogori

SEZIONE SINDACI SUPPLENTI

- 1 Massimo Bolognesi
- 2 Simonetta Frabetti

Il Presidente dichiara dunque aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomando agli Azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi



Invito pertanto, chi desideri di prendere la parola mediante alzata della mano.

Prende la parola l'Azionista Finsalute S.r.l., in persona della Signora Linda Patavino, la quale, in relazione alla composizione del Collegio Sindacale propone di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale il signor Gianfranco Tomassoli e di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci, per l'intera durata dell'incarico, secondo la proposta del Consiglio di Amministrazione contenuta nella Relazione Illustrativa agli Azionisti, pari ad un ammontare annuo fisso di Euro 8 mila per il Presidente ed Euro 5 mila per i Sindaci Effettivi.

Nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,40 sono presenti in sala n.13 Azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 8.223.047 azioni, pari al 78,65% del capitale sociale.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta relativa al terzo argomento all'ordine del giorno ("Rinnovo del Collegio Sindacale: nomina dei tre Sindaci effettivi e dei due Sindaci supplenti; nomina del Presidente; determinazione del compenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 3, del codice civile"), come integrata dall'Azionista Finsalute.

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

delibera a

- (a) di nominare quali componenti il Collegio Sindacale i Signori Gianfranco Tomassoli, Claudia Spisni e Massimo Mezzogori, quali Sindaci Effettivi e i Signori Massimo Bolognesi e Simonetta Frabetti, quali Sindaci Supplenti;
- (b) di nominare il Signor Gianfranco Tomassoli Presidente del Collegio Sindacale;
- (c) di fissare la retribuzione spettante ai Sindaci nominati, per l'intera durata dell'incarico, in un ammontare fisso annuo pari ad Euro 8.000 per il Presidente ed Euro 5.000 per i Sindaci effettivi. "

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il quarto punto all'Ordine del Giorno:

tutti

Prega poi di alzare la mano chi non approva:

nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto

Approvato all'unanimità

la proposta come testè formulata.

-.-.-

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento al quarto argomento posto all'ordine del giorno, passa quindi alla trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno "Relazione sulla remunerazione: Deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998".

5° OGGETTO

Il Presidente, con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, considerando 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 ed è stata altresì distribuita all'ingresso, propone di ometterne la lettura.

Nessuno opponendosi, dichiara aperta la discussione ed invita chi lo desidera a prendere la parola tramite alzata di mano.

Ai fini di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, raccomando agli Azionisti di limitare in maniera ragionevole ogni eventuale intervento.

Il Consiglio di Amministrazione darà risposta a tutte le domande al termine di tutti gli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.





Chiede poi al segretario di aggiornarlo sul numero dei votanti presenti in sala e dà atto che alle ore 12,42 sono presenti in sala n.13 Azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 8.223.047 azioni, pari al 78,65% del capitale sociale.

Mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta relativa al quinto argomento all'ordine del giorno ("Relazione sulla remunerazione: Deliberazione sulla sezione I della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998"):
"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 Prima di tale Relazione."

Il Presidente prega di alzare la mano chi approva il quinto punto all'Ordine del Giorno:

tutti

Prega poi di alzare la mano chi non approva:

nessuno

Prega infine di alzare la mano chi si astiene:

nessuno

Il Presidente dichiara pertanto



Approvato all'unanimità

la proposta come testè formulata.

Sono le ore 12,50.

Non essendovi più nulla da deliberare dichiara chiusa la riunione assembleare.

Il Presidente

Il Segretario



Agenzia delle Entrate - Ufficio di Bologna 2
Registrato il 2/5/14 Serie 3 al N. 3462
Pagato €
(Euro)

Il Funzionario
Eduardo Di Gennaro

12:01



SONO PRESENTI

N. 12 AVENTI DIRITTO

PORTATORI IN PROPRIO E PER DELEGA DI

N. 8.223.046 AZIONI ORDINARIE

PARI AL 78,65% DELLE N. 10.455.784 AZIONI ORDINARIE

COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE

AGENZIA DELLE ENTRATE - UFFICIO DI BOLOGNA 2
E
Registrato al N. 3462
allegato all'atto
saris 3



[Handwritten signature]

VALSOIA S.P.A.
 VIA ILIO BARONTINI 16/5 - BOLOGNA
 Cod. Fiscale: 02341060289



ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
PRIMA CONVOCAZIONE	23/04/2014

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
3	P	DORIA DE ZULIANI CESARE	INTESTATARIO	DORIA DE ZULIANI CESARE	DORIA DE ZULIANI CESARE			295.013	2,8215292
1		GUBERTI SIMONE						295.013	2,8215292
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FIREMANS ANNUITY AND BENEFITS FUND O		NORTHERN TRUST -LO	6.900	0,0659922
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD		NORTHERN TRUST -LO	6.500	0,0621665
	D		Delegato	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.			473	0,0045238
	D		Delegato	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP			161	0,0015398
	D		Delegato	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.			680	0,0065036
	D		Delegato	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD			1.424	0,0136193
	D		Delegato	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT			410	0,0039213
2		PATAVINO LINDA						7.809.584	74,6915200
	D		Delegato	BURNELLI FURIO	BURNELLI FURIO			561.009	5,3655374
	D		Delegato	BERGAMINI ANGELA	BERGAMINI ANGELA			592.348	5,6652662
	D		Delegato	FINSALUTE SRL	FINSALUTE SRL			6.656.227	63,6607164
4		SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO						101.901	0,9745898
	P		INTESTATARIO	SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO	SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO			101.901	0,9745898

TOTALI COMPLESSIVI

Aventi diritto di voto presenti o rappresentati
 n. 12

Rappresentanti
 in proprio: 396.914
 in delega: 7.826.132

Totale generale: 8.223.046 pari al 78,6459055 delle n. 10.455.784 di azioni aventi diritto di voto



12:35

SONO PRESENTI

N. 13 AVENTI DIRITTO

PORTATORI IN PROPRIO E PER DELEGA DI

**N. 8.223.047 AZIONI ORDINARIE
PARI AL 78,65% DELLE N. 10.455.784 AZIONI ORDINARIE
COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE**



8

VALSOIA S.P.A.
 VIA ILIO BARONTINI 16/5 - BOLOGNA
 Cod. Fiscale: 02341060289



ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
PRIMA CONVOCAZIONE	23/04/2014

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
5		ANELLI MARIA LUISA						1	0,0000096
	D		Delegato	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1	0,0000096
3		DORIA DE ZULIANI CESARE						295.013	2,8215292
	P		INTESTATARIO	DORIA DE ZULIANI CESARE	DORIA DE ZULIANI CESARE			295.013	2,8215292
1		GUBERTI SIMONE						16.548	0,1582665
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FIREMAN'S ANNUITY AND BENEFITS FUND O		NORTHERN TRUST -LO	6.900	0,0659922
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD		NORTHERN TRUST -LO	6.500	0,0621665
	D		Delegato	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.			473	0,0045238
	D		Delegato	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP			161	0,0015398
	D		Delegato	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.			680	0,0065036
	D		Delegato	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD			1.424	0,0136193
	D		Delegato	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT	HIGHMARK LIMITED, HIGHMARK LONG SHORT EQUITY 1 C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT			410	0,0039213
2		PATAVINO LINDA						7.809.584	74,6915200
	D		Delegato	BURNELLI FURIO	BURNELLI FURIO			561.009	5,3655374
	D		Delegato	BERGAMINI ANGELA	BERGAMINI ANGELA			592.348	5,6652662
	D		Delegato	FINSALUTE SRL	FINSALUTE SRL			6.656.227	63,6607164
4		SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO						101.901	0,9745898
	P		INTESTATARIO	SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO	SASSOLI DE BIANCHI FEDERICO			101.901	0,9745898

