

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

Bologna, 28 aprile 2025 – In data odierna si è riunita sotto la presidenza del Dottor Lorenzo Sassoli de Bianchi, l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Valsoia S.p.A. (EXM: VLS) in prima convocazione.

L’Evento ai sensi dell’art. 106 del Decreto-legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto “Cura Italia”) convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020 e la cui applicazione da ultimo prorogata con Decreto Legge n. 202 del 27 dicembre 2024 convertito con Legge n. 15 del 21 febbraio 2025, si è tenuto esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e avvalendosi della figura del Rappresentante designato in via esclusiva ai sensi dell’art. 135-undecies del TUF.

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

- Approvazione del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2024;
- Destinazione del Risultato d’Esercizio;
- Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto dagli artt. 2357 e 2357 ter c.c., nonché dell’art. 132 del D.Lgs n. 58/1998 e s.m.i. e relative disposizioni di attuazione;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione I;
- Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione II;
- Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2364, comma 1, n. 3, del codice civile;
- Approvazione del piano di incentivazione a favore dei dipendenti della Società (Piano di Stock Option 2025-2028).

/

APPROVAZIONE DEL BILANCIO D’ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

L’Assemblea degli Azionisti ha approvato all’unanimità il Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2024.

Tra i principali indicatori economici al 31 dicembre 2024:

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	2024		2023 (Riesposto)		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	116.751	100,0	112.818	100,0	3.933	+3,5
Totale Ricavi e Proventi	119.215	102,1	115.297	102,2	3.918	+3,4
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	14.264	12,2	12.508	11,1	1.756	+14,0
Risultato operativo netto (EBIT) (**)	11.339	9,7	9.655	8,6	1.684	+17,4
Risultato ante imposte (1)	11.802	10,1	10.270	9,1	1.532	+14,9
Imposte (totali) ed effetti fiscali non ricorrenti	(3.527)	3,0	(3.131)	2,8	(396)	+12,6
Utile netto dell’esercizio (1)	8.275	7,1	7.139	6,3	1.136	+15,9

(1) I dati relativi all’esercizio 2023 sono stati riesposti per riflettere retroattivamente gli effetti derivanti dal cambio di criterio utilizzato per la valutazione delle partecipazioni in società controllate, dal metodo del costo al metodo del patrimonio netto, operato dagli Amministratori a partire dal presente esercizio. Per maggior dettaglio si rimanda a quanto commentato nelle note illustrate al paragrafo Cambiamenti di principi contabili e criteri di valutazione.

(*) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell’ambito dei principi contabili IFRS. Tale risultato intermedio è definito dalla Società come

utile/(perdita) delle attività in funzionamento al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali, immateriali e dei diritti d'uso, della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi) e delle imposte sul reddito. Con riferimento a tale risultato intermedio, per una migliore comprensione si evidenzia che l'EBITDA di Bilancio 2024 è stato influenzato negativamente per l'effetto economico del piano di Stock Option e del Patto di Stabilità per 546 mila Euro (549 mila Euro nel 2023) e positivamente per gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per 781 mila Euro (735 mila Euro nel 2023).

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

Alla data del 31 dicembre 2024 la **Posizione Finanziaria Netta** della Società risulta pari a circa **28,4 milioni di Euro** di cassa, con un miglioramento pari a 1,1 milioni di Euro rispetto a quella dell'esercizio precedente. La Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2024 e quella al 31 dicembre 2023 comprendono, rispettivamente, debiti per 1,78 milioni di Euro e 2,11 milioni di Euro per leasing concernenti la rappresentazione dei meri effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, relativamente ai contratti di affitto in essere (affitto uffici sede di Bologna e affitti di magazzini a Serravalle) e ai leasing operativi (noleggio a lungo termine auto aziendali); inoltre la Posizione Finanziaria Netta rettificata al 31 dicembre 2024 contabilizza al "fair value" l'investimento in Attività finanziarie non correnti, recependo una rettifica negativa di oltre 0,4 milioni di Euro rispetto al valore investito ma superiore, per circa 0,85 milioni di Euro, rispetto alla valorizzazione al 31 dicembre 2023.

Come conseguenza di quanto sopra, la Posizione Finanziaria Netta rettificata della Società al 31 dicembre 2024 è sostanzialmente in linea con quella al 31 dicembre 2023.

/

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità, la destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2024, come segue:

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

I dividendi verranno messi in pagamento il giorno 14 maggio 2025, *record date* 13 maggio 2025 e stacco cedola ex date 12 maggio 2025.

/

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEL COMBINATO DISPOSTO DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER C.C. NONCHÈ DELL'ART. 132 DEL D.LGS. N. 58/1998 E S.M.I. E RELATIVE DISPOSIZIONI DI ATTUAZIONE

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità, l'autorizzazione e la disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. e relative disposizioni di attuazione come da relazione predisposta ai sensi dell'art. 73 e dell'Allegato 3A – schema n. 4 del Regolamento Emittenti, e disponibile sul sito internet della Società www.valsoiaspa.com sezione Investor Relations come allegato alla relazione degli amministratori sui punti all'ordine del giorno della presente assemblea.

/

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

L'Assemblea, come previsto dal quarto punto all'ordine del giorno, ha approvato a maggioranza la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione posta in essere da Valsoia S.p.A..

/

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

L'Assemblea degli Azionisti ha poi approvato a maggioranza la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e compensi ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, esprimendo parere favorevole alla suddetta sezione della Relazione.

/

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

L'Assemblea degli Azionisti, inoltre, come previsto al sesto punto all'ordine del giorno ha deliberato all'unanimità di riconoscere al Consiglio di Amministrazione, per l'esercizio 2025, un compenso complessivo annuo pari a Euro 625.000,00.

/

PIANO DI INCENTIVAZIONE A FAVORE DEI DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ (STOCK OPTION PLAN 2025-2028)

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

/

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Nicola Mastacchi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

/

Valsoia S.p.A. (www.valsoiaspa.com) fondata nel 1990, ha sviluppato il mercato italiano dei prodotti vegetali a base di soia crescendo da un fatturato iniziale di circa 350.000 Euro (1990) agli attuali 74,8 milioni di Euro ed oggi è una delle società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia. Il marchio Valsoia rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Nicola Mastacchi

Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa

Cell +39 335 78 64209

Martina Zuccherini

Cell +39 339 43 45708