



Jacopo Sodi
NOTAIO

Repertorio n.18.033

Raccolta n.8.769

VERBALE DI ASSEMBLEA
della società "**Sesa S.p.A.**"
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventiquattro il giorno diciassette del mese di settembre
(17 settembre 2024)

In Firenze, Via dei Della Robbia n. 38, nel mio studio, piano primo.

A richiesta della società "**Sesa S.p.A.**" con sede in Empoli, Via Piovola n. 138, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 07116910964, capitale sociale di Euro 37.126.927,50 (trentasettemilionicentoventiseimilanovecentoventisette e cinquanta centesimi) interamente versato, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A..

Io Dottor Jacopo Sodi, Notaio in Firenze, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, così procedo alla verbalizzazione per atto pubblico, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, dello svolgimento dell'assemblea dei soci della predetta società, convocata presso la sede sociale in Empoli (Fi), Via della Piovola n. 138 e tenutasi alla mia costante presenza il giorno 28 agosto 2024, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

Io Notaio, che ho assistito ai lavori assembleari mediante mezzi di telecomunicazione presso la sede della società, dò atto che l'assemblea si è svolta come segue.

"Alle ore 10 (dieci) del giorno 28 agosto 2024, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea Castellacci Paolo, nato ad Empoli il giorno 30 marzo 1947, nella sua qualità di Presidente della Società, il quale invita me Notaio a procedere alla verbalizzazione della riunione chiamata a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio integrato di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2024 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione:
 - 1.1 Approvazione del bilancio integrato di esercizio al 30 aprile 2024; presentazione del bilancio integrato consolidato al 30 aprile 2024;
 - 1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.
2. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998:
 - 2.1 Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2024 - 30 aprile 2025;
 - 2.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024.
3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della relativa durata; determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti:
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

REGISTRATO a Firenze
in data 17/09/2024
al n. 33960 serie 1T
Esatti Euro 200,00

4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Parte straordinaria

1. Modifica degli artt. 11, 12, 19 e 23 dello Statuto: proposta di svolgere le Assemblee e le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione mediante mezzi di telecomunicazione in via esclusiva; modifica dell'art. 12 dello Statuto: proposta di introdurre la possibilità di tenere le Assemblee mediante partecipazione esclusiva del rappresentante designato; ulteriori modifiche agli artt. 17 e 23 dello Statuto; eliminazione dell'art. 29 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Modifica dell'art. 7 dello Statuto: proposta di modifica delle materie per le quali trova applicazione il diritto di voto maggiorato. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Proposta di incremento del voto maggiorato, ex art. 127-quinquies, comma 2, TUF (modifica all'art. 7 dello Statuto). Delibere inerenti e conseguenti.

Constatazioni preliminari

Il Presidente invita me Notaio a dare conto dei vari accertamenti preliminari all'assemblea, sulla base dei dati che mi sono stati forniti dalla Società.

Io Notaio, sulla base dei dati forniti dalla Società, dichiaro che:

* la presente assemblea è stata regolarmente convocata, nei modi e termini previsti dalla legge e dallo Statuto, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito internet della Società e sul quotidiano La Repubblica in data 19 luglio 2024, nonché mediante sua diffusione con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente;

* come previsto dall'avviso di convocazione e consentito dall'art. 12 dello Statuto sociale, (i) l'intervento dei Soci in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del d. lgs. n. 58/1998 (da ora in poi TUF), in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con legge n. 27/2020, e successive proroghe in materia, e (ii) coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, devono avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi della predetta normativa, e la Società ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi;

* la Società ha individuato quale Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A., presente in assemblea con il signor Romanelli Pantaleo, nato a Vallo della Lucania il giorno 8 marzo 1984, mediante collegamento audio-video, e ha reso disponibili sul proprio sito *internet* i moduli per conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe;

* Monte Titoli S.p.A. ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea e ha dichiarato di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

* la stessa si tiene in prima convocazione;

* sono pervenute alla Società le proposte di delibera del solo socio di maggioranza ITH S.p.A., di cui meglio si darà atto oltre;

* non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né proposta di deliberazione, oltre quelle di cui sopra, ai sensi del TUF;

* attualmente il capitale sociale è di Euro 37.126.927,50 suddiviso in numero 15.494.590 (quindicimilioniquattrocentonovantaquattromilacinquecentonovanta) azioni ordinarie prive del valore nominale, corrispondenti, ai sensi dell'art. 120, comma 1, TUF e dell'art. 7, commi 2 e seguenti, dello Statuto sociale, a n.

23.677.913 (ventitremilioniseicentosettantasettemilanovecentotredici) diritti di voto, di cui: (i) n. 7.311.267 (settemilionitrecentoundicimiladuecentosessantasette) azioni ordinarie che attribuiscono un pari numero di diritti di voto; (ii) n. 8.183.323 (ottomilionicentottantatremitrecentoventitré) azioni ordinarie con diritto di voto maggiorato che attribuiscono n. 16.366.646 (sedicimilionitrecentosessantaseimila-seicentoquarantasei) diritti di voto;

* la Società, alla data della *record date*, era titolare di numero 67.891 (sessantasettemilaottocentonovantuno) azioni ordinarie proprie, rinvenienti da programmi di *buy back*, rappresentanti lo 0,438% (zero virgola quattrocentotrentotto per cento) circa del capitale sociale complessivo, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357 *ter c.c.*;

* ai sensi dell'articolo 7, commi 2 e seguenti, dello Statuto sociale, l'istituto della maggiorazione del voto, introdotto in data 28 agosto 2020, è applicabile a questa assemblea e al riguardo si ricorda che:

i) la maggiorazione del diritto di voto non spetta per le deliberazioni aventi ad oggetto la determinazione del compenso dei componenti degli organi sociali, l'approvazione di piani di compensi basati su strumenti finanziari e l'approvazione della politica di remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

ii) ciascuna azione ordinaria avrà diritto a un solo voto sui punti 2 e 4.5 dell'ordine del giorno di parte ordinaria e 2 dell'ordine del giorno di parte straordinaria;

iii) le n. 8.183.323 azioni aventi i requisiti previsti avranno voto doppio su tutti gli altri punti dell'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria;

iv) ai fini del corretto calcolo dei *quorum*, nelle materie cui si applica il voto maggiorato, in conformità a quanto previsto dall'art. 120 del TUF, per capitale sociale si dovrà intendere il numero complessivo dei diritti di voto;

* sono attualmente intervenuti, tramite il Rappresentante Designato, numero 297 (duecentonovantasette) soci e soggetti legittimati al voto, portatori complessivamente di numero 13.496.296 (tredicimilioni quattrocentonovantaseimiladuecentonovantasei) azioni ordinarie con diritto di voto, di cui numero 8.183.323 (ottomilionicentottantatremitrecentoventitré) azioni a voto maggiorato, rappresentanti circa l'87,103% (ottantasette virgola centotré per cento) del capitale sociale (con riferimento alle materie per la quali non opera il voto maggiorato), portatori complessivamente di numero 21.679.619 (ventunomilioniseicentosettantanovemilaseicentodiciannove) voti, ossia il 91,561% (novantuno virgola cinquecentosessantuno per cento) dei complessivi numero 23.677.913 (ventitremilioniseicentosettantasettemilanovecentotredici) voti esercitabili (con riferimento alle materie per la quali opera il voto maggiorato);

* la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative alla *record date* - termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia il 19 agosto 2024.

Io Notaio invito quindi il Rappresentante Designato a rendere note le eventuali situazioni che per legge comportano carenza, decadenza o sospensione nell'esercizio del diritto di voto, e questi non segnala alcunché al riguardo.

Io Notaio dò quindi conto che sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, mediante collegamento audio-video, il Presidente, l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni, il Vice Presidente Moreno Gaini, nonché il Presidente del Comitato di Controllo sulla Gestione Giuseppe Cerati, essendo assenti giustificati gli altri componenti.

Tutto ciò constatato e comunicato, il Presidente dichiara validamente costituita la presente assemblea ordinaria in prima convocazione, a norma di legge e di Statuto, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno ricordato in precedenza.

Svolgimento dell'assemblea

Il Presidente invita nuovamente me Notaio a dare conto degli ulteriori accertamenti preliminari all'assemblea, sulla base dei dati forniti dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali dati, informo che:

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il sistema di collegamento audio-video di tutti i partecipanti permette di identificarli e di effettuare in modo adeguato tutti gli accertamenti previsti dalla legge e dallo Statuto, nonché consente a tutti di seguire la discussione, di intervenire e di votare in tempo reale sugli argomenti all'ordine del giorno;
- è stata verificata, dall'ufficio della Società a ciò predisposto, la rispondenza delle deleghe - acquisite agli atti sociali - rilasciate al Rappresentante Designato e la legittimazione degli aventi diritto al voto;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci, le comunicazioni ricevute ai sensi del TUF e le altre informazioni a disposizione, i soggetti che possiedono alla data odierna, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota capitale	Diritti di voto
HSE S.p.A.	ITH S.p.A.	53,033%	69,266%

- non risulta che sia stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe di voto, né vi sono associazioni di azionisti ai sensi del TUF;
- tra HSE S.p.A. e Tamburi Investment Partners S.p.A. (società che detengono, rispettivamente, una partecipazione del 73,28% e del 21,09% in ITH S.p.A., società che detiene direttamente il controllo di diritto su Sesa S.p.A.) è in vigore un patto parasociale, oggetto di comunicazione a Consob, ai sensi dell'art. 122 TUF in data 10 giugno 2023, diretto a disciplinare taluni aspetti relativi alla corporate governance di ITH e, indirettamente, di Sesa;
- stando a quanto a conoscenza della Società, non vi sono altri patti parasociali in essere ai sensi dell'art. 122 TUF;
- i dati dei partecipanti sono raccolti e trattati nel rispetto della normativa vigente in materia di *privacy*;
- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);
- l'elenco riepilogativo, contenente l'indicazione nominativa dei votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, sulle singole proposte deliberative, verrà messo a disposizione e allegato al verbale al termine delle operazioni di voto.

Io Notaio quindi ricordo che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, ivi incluse le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione, è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari obbligatori, nonché pubblicata sul sito internet della Società e pertanto, su indicazione del Presidente, propongo di ometterne la lettura integrale, fatte salve le proposte di deliberazione contenute nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione: nessuno dei presenti si oppone.

Io Notaio comunico infine che:

- sono stati espletati nei termini gli adempimenti previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi del TUF;
- questa assemblea è anche disciplinata dal regolamento assembleare approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 agosto 2020.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, illustro che:

- tutto il fascicolo relativo al bilancio, nonché le relazioni che lo corredano, è stato messo a disposizione presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.a. e pubblicato sul sito internet della società, nei modi e termini di legge;
- il bilancio, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 18 luglio 2024, è stato assoggettato a revisione contabile e ha ricevuto dalla Società di Revisione KPMG S.p.A. un giudizio di conformità e di coerenza della relazione sulla gestione.

Il Presidente invita quindi l'Amministratore Delegato, Fabbroni Alessandro, a dare illustrazione dei principali dati di bilancio.

L'Amministratore Delegato Fabbroni Alessandro procede quindi con la trattazione del punto ed espone quanto segue:

- il Gruppo Sesa chiude l'esercizio 2024 con una forte crescita di ricavi e redditività operativa, rafforzando il ruolo di player di riferimento nel settore dell'Innovazione Tecnologica, Consulenza e Vertical Application per il segmento business; Sesa ha conseguito ricavi consolidati pari ad Euro 3.210,4 (tremiladuecentodieci virgola quattro) milioni, in crescita del 10,4% (dieci virgola quattro per cento) Y/Y, una redditività operativa (Ebitda) per Euro 239,5 (duecentotrentanove virgola cinque) milioni (+14,4% (quattordici virgola quattro per cento) Y/Y), un Utile Netto Adjusted (EAT) pari ad Euro 106,4 (centosei virgola quattro) milioni (+4,1% (quattro virgola uno per cento) Y/Y), realizzando così, nel periodo di 5 (cinque) anni 2020-2024, livelli record di crescita con ricavi consolidati passati da Euro 1.776 (millesettecentosettantasei) milioni nel 2020 ad Euro 3.210,4 (tremiladuecentodieci virgola quattro) milioni nel 2024, mentre l'Ebitda si è incrementato da Euro 94,5 (novantaquattro virgola cinque) milioni ad Euro 239,5 (duecentotrentanove virgola cinque) milioni, con un Ebitda margin del 7,5% (sette virgola cinque per cento) al 30 aprile 2024, rispetto al 5,3% (cinque virgola tre per cento) dell'esercizio al 30 aprile 2020;
- la crescita del Gruppo ha beneficiato degli investimenti e dalla progressiva focalizzazione sui segmenti abilitanti l'innovazione tecnologica e le tecnologie emergenti, dal Cloud alla Cyber Security, dalle Piattaforme Digitali al Data/AI, con uno sviluppo continuo della dimensione e delle competenze delle risorse umane, che raggiungono un totale di circa 5.700 (cinquemilasettecento) dipendenti al 30 aprile 2024, in aumento del 21% (ventuno per cento) rispetto a 4.717 (quattromilasettecentodiciassette) del precedente esercizio ed a 2.547 (duemilacinquecentoquarantasette) al 30 aprile 2020, grazie ai programmi di hiring ed inclusion, con circa 1.000 (mille) nuovi collaboratori inseriti nell'ultimo anno, di cui oltre il 50% (cinquanta per cento) under 30 (trenta);
- nel 2024 sono proseguiti gli investimenti industriali, pari ad Euro 142 (centoquarantadue) milioni, inclusi i 13 (tredici) M&A bolt-on, consolidando la leadership

ed incrementando le market share nei tre settori di attività del Gruppo (fonte Sirmi, giugno 2024), mediante lo sviluppo ulteriore di competenze ed applicazioni verticali;

- nell'esercizio sono state ulteriormente rafforzate le iniziative per lo sviluppo del talento, con l'ampliamento dei programmi di hiring, welfare, education, work-life balancing, favorendo una cultura aziendale innovativa, aperta alle diversità e inclusiva;

- nell'esercizio è significativamente migliorata anche le performance ESG, conseguendo gli obiettivi di sviluppo sostenibile prefissati: il valore economico distribuito supera la soglia dei 390 (trecentonovanta) milioni (+26% (ventisei per cento) Y/Y), prevalentemente a beneficio delle risorse umane, riducendo ulteriormente l'impatto ambientale grazie all'incremento dell'energia green utilizzata, pari a oltre il 95% (novantacinque per cento) del totale, l'abbattimento delle emissioni pro-capite del 12,4% (dodici virgola quattro per cento) Y/Y, nonché la diminuzione della produzione di rifiuti pro-capite del 21% (ventuno per cento) Y/Y;

- la capogruppo Sesa S.p.A. chiude l'esercizio con un utile netto di Euro 21.436 (ventunomilaquattrocentotrentasei) migliaia, in sostanziale continuità rispetto al 30 aprile 2023;

- alla luce del positivo andamento proponiamo la distribuzione di un dividendo di 1 (uno) Euro per azione, in continuità con quello del precedente esercizio e desideriamo ringraziare nuovamente tutte le persone e gli stakeholder del Gruppo Sesa che contribuiscono con impegno e forte coinvolgimento alla nostra crescita, ispirati da una comune visione d'impresa basata sullo sviluppo sostenibile e di lungo termine.

Concluso tale intervento, il Presidente invita il Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione a prendere la parola e quest'ultimo espone che il Comitato:

- ha svolto i medesimi compiti assegnati all'Organo di Controllo nel modello tradizionale ai sensi di quanto previsto dallo Statuto, dall'art. 2409 octiesdecies del cod.civ., nonché i compiti previsti dall'art.19 del D.Lgs. n. 39/2010 quale Comitato per il Controllo e la Revisione Contabile;

- ha esercitato i poteri e le funzioni di vigilanza sull'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Corporate Governance in tema di principi ed i criteri applicativi ivi previsti, sul processo di informativa finanziaria, sulla adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e gestione dei rischi, sulla revisione legale dei conti annuali. In tali ambiti ha accertato la conformità alla legge, allo Statuto ed ai principi di corretta amministrazione delle delibere e relative azioni intraprese dalla Società;

- ha preso atto:

i) delle considerazioni del soggetto incaricato della revisione legale dei conti nelle proprie Relazioni rilasciate, senza rilievi, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento UE n. 537/2014;

ii) che la società di revisione ha attestato la coerenza della Relazione sulla Gestione e delle informazioni indicate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-bis comma 4 del TUF;

iii) che la società di revisione ha rilasciato, senza rilievi l'attestazione relativa alla Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario del Gruppo SeSa relativa all'esercizio chiuso al 30 aprile 2024;

- non segnala elementi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio della So-

cietà al 30 aprile 2024 accompagnato dalla Relazione sulla Gestione e dalla Nota Integrativa;

- esprime parere favorevole in merito alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio incluso nel bilancio di esercizio.

Il Presidente invita quindi me Notaio a dare lettura all'assemblea delle proposte deliberative contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 1.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede ordinaria:

*- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione della società di revisione legale, nonché del bilancio integrato consolidato al 30 aprile 2024;*

delibera

- di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il progetto di bilancio integrato di esercizio al 30 aprile 2024 in ogni loro parte e risultanza con un utile netto dell'esercizio corrente di Euro 21.436 migliaia."

Proposta di delibera per il punto 1.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede ordinaria:

*- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione della società di revisione legale, nonché del bilancio integrato consolidato al 30 aprile 2024;*

delibera

1. di ripartire l'utile dell'esercizio corrente, pari ad Euro 21.436 migliaia come segue:

*- per Euro 1.072 migliaia a riserva legale;
- per Euro 15.495 migliaia a distribuzione di dividendi, tenendo conto che l'importo distribuito sarà puntualmente determinato in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo sulla scorta delle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 19 settembre 2024 (cd. record date);
- per Euro 4.869 migliaia a riserva straordinaria;*

2. di distribuire un dividendo unitario di Euro 1 (uno) al lordo delle imposte, a tutte le azioni aventi diritto ai sensi di legge e di Statuto, per complessivi massimi Euro 15.495 migliaia. Tale importo complessivo verrà puntualmente determinato in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla c.d. record date prevista dall'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 per effetto del piano di acquisto di azioni proprie della Società;

3. di mettere in pagamento il dividendo a favore degli aventi diritto, sulla scorta delle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 24 settembre 2024 (record date), a partire dal 25 settembre 2024, con stacco cedola in data 23 settembre 2024;

4. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto sopra deliberato."

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che si procederà a due distinte votazioni e che a queste votazioni si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 1.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i se-

guenti voti:

favorevoli: n. 21.667.277 (ventunomilioneiseicentossessantasettemiladuecentosettantasette) voti

contrari: n. 0 (zero) voti

astenuti: n. 12.342 (dodicimilatrecentoquarantadue) voti

e quindi l'assemblea

delibera

1) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 1.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggioranza del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 21.669.180 (ventunomilioneiseicentossessantanovemilacentottanta) voti

contrari: n. 0 voti

astenuti: n. 10.439 (diecimilaquattrocentotrentanove) voti

e quindi l'assemblea

delibera

2) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che:

- ai sensi del TUF, l'assemblea è chiamata ad esprimersi (con voto vincolante) sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, con riferimento almeno all'esercizio successivo, e dei componenti dell'organo di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

- la seconda Sezione (voto consultivo) illustra le voci che compongono la remunerazione, i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento e da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, nonché come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Terminata l'esposizione il Presidente invita me Notaio a dare lettura all'assemblea delle proposte deliberative contenute nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 2.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede ordinaria:

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del d.lgs. 58/1998 ("TUF") e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti");

delibera

- di approvare, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, TUF, la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2024 - 30 aprile 2025 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3, TUF".

Proposta di delibera per il punto 2.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede ordinaria:

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter del d.lgs. 58/1998 ("TUF") e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti");

delibera

- ai sensi e per gli effetti stabiliti di cui all'art. 123-ter, comma 6, TUF, e dunque con deliberazione non vincolante, in senso favorevole sulla seconda Sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2024 - 30 aprile 2025 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2023 - 30 aprile 2024 predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, TUF".

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che si procederà a due distinte votazioni e che a queste votazioni non si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 2.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni rappresentanti il 87,103% del capitale sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 8.629.789 (ottomilioneiscentoventinovemilasettecentottantanove) azioni

contrari: n. 4.833.953 (quattromilionioctocottrentatremilanovecentocinquattatré) azioni

astenuiti: n. 32.554 (trentaduemilacinquecentocinquantaquattro) azioni

e quindi l'assemblea

delibera

3) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 2.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni rappresentanti il 87,103% del capitale sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 9.197.014 (novemilionicentonovantasettemilaquattordici) azioni
 contrari: n. 4.266.728 (quattromilioniduecentosessantaseimilasettecentoventotto) azioni
 astenuti: n. 32.554 azioni
 e quindi l'assemblea

delibera

4) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata
 a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto dell'ordine del giorno di parte ordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che:

- in data 28 agosto 2023 l'Assemblea aveva autorizzato (i) l'acquisto di azioni ordinarie proprie fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 30 aprile 2024 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi a far data dalla suddetta delibera, nonché (ii) la disposizione delle azioni ordinarie proprie acquistate senza limiti temporali;

- alla data odierna Sesa detiene n. 67.891 azioni ordinarie proprie, rinvenienti da programmi di *buy back*, mentre le società controllate non detengono azioni della controllante;

- per le finalità, tutti gli aspetti tecnici, normativi e di dettaglio relativi alla proposta, si richiama la relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Terminata l'esposizione il Presidente invita me Notaio a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 3 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede ordinaria, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1) di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, fino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 30 aprile 2025 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di un numero di azioni Sesa non superiore al 10% del capitale sociale, e comunque per un controvalore massimo di Euro 10 (dieci) milioni, dando mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione alle finalità contemplate dall'art. 5, paragrafo 2, lett. c) del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevato nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Sesa S.p.A. su Euronext Milan nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto; 2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per

esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di procedere all'acquisto di azioni ordinarie alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ai medesimi ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto e di ogni altra formalità, con facoltà di nominare procuratori speciali; gli acquisti saranno effettuati con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999 e in conformità alle disposizioni normative e regolamentari anche europee applicabili, tenuto conto, altresì, delle condizioni indicate dall'articolo 5 del Regolamento europeo n. 596/2014;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, senza limiti temporali, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante: (i) alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali; (ii) utilizzazione delle stesse per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società; il tutto attribuendo ai medesimi, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che (a) il prezzo unitario di vendita (o comunque il valore unitario stabilito nell'ambito dell'operazione di disposizione) non potrà essere inferiore nel minimo del 20% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Sesa S.p.A. su Euronext Milan nei venti giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione; e (b) gli atti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di attribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori o dipendenti della Società, potranno avvenire al prezzo determinato dai competenti organi sociali nell'ambito di detti programmi, ovvero a titolo gratuito, ove così previsto nei relativi piani.".

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che a questa votazione si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 21.589.991 (ventunomilionicinquecentottantanove milanovecentonovantuno) voti

contrari: n. 78.781 (settantottomilasettecentottantuno) voti

astenuiti: n. 10.847 (diecimilaottocentoquarantasette) voti

e quindi l'assemblea

delibera

5) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto dell'ordine del giorno di parte ordinaria, e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che:

- in data odierna è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica;

- questa assemblea dovrà quindi procedere a deliberare sulla: determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione (4.1), determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione (4.2), nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione (4.3), nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (4.4) e, infine, determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione (4.5);

- le informazioni sono fornite in modo unitario, mentre poi si procederà a 5 (cinque) votazioni distinte, una per ciascuno dei sotto-punti previsti dalla convocazione:

- con riferimento alla determinazione del numero dei componenti (punto 4.1), l'art. 17 dello Statuto li prevede in numero non inferiore a cinque e non superiore a tredici;

- con riferimento alla determinazione della durata in carica (punto 4.2), l'art. 17 dello Statuto la prevede per un periodo non superiore a tre esercizi;

- con riferimento alla nomina dei componenti (punto 4.3), l'art. 17 dello Statuto prevede il rispetto della disciplina vigente inerente all'equilibrio tra generi, dei requisiti previsti dalla normativa vigente per gli amministratori, dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148 del TUF e agli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Corporate Governance; di questi almeno tre devono essere in possesso dei requisiti di professionalità stabiliti dall'articolo 148 del TUF ed almeno uno deve essere iscritto nel registro dei revisori legali;

- ai fini delle dichiarazioni di indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione ha definito i criteri qualitativi e quantitativi richiesti, e tali indicazioni sono state recepite nel Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione; la composizione del Consiglio di Amministrazione risulta coerente con quanto previsto dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e delle relative Istruzioni ai fini del mantenimento della qualifica STAR;

- ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto, alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà con le regole spiegate nella relazione predisposta sul punto, cui si fa pieno riferimento;

- sono state validamente depositate, nel rispetto dei requisiti e dei termini di legge e di statuto, numero 2 (due) liste, di cui è stata data pubblicità come previsto dalla normativa vigente, e precisamente:

i) LISTA 1, presentata dall'azionista di maggioranza ITH S.p.A. (53,024% (cinquantatré virgola zero ventiquattro per cento) del capitale sociale al momento della presentazione della lista), composta dai seguenti nominativi:

1. Paolo Castellacci, nato a Empoli (FI) il 30 marzo 1947;
2. Alessandro Fabbroni, nato ad Arezzo il 3 marzo 1972;
3. Giovanni Moriani, nato a Civitanova Marche (MC), il 19 novembre 1957
4. Moreno Gaini, nato ad Empoli il 14 settembre 1962;
5. Claudio Berretti, nato a Firenze il 23 agosto 1972;

6. Angela Oggionni, nata a Cassano d'Adda (MI) l'8 giugno 1982;

7. Chiara Pieragnoli, nata a Empoli l'11 novembre 1972;

8. Angelica Pelizzari, nata a Brescia il 18 ottobre 1971;

9. Giovanna Zanotti, nata a Bergamo il 18 marzo 1972;

10. Matteo Biscaglia, nato a Bologna l'11 febbraio 1987;

ii) LISTA 2, presentata dagli investitori istituzionali (3,869% (tre virgola ottocentosessantanove per cento) del capitale sociale al momento della presentazione della lista), composta dai seguenti nominativi:

1. Giuseppe Cerati, nato a Parma il 15 maggio 1962;
2. Antonella Bientinesi, nata a Atina il 27 maggio 1961.

- con riferimento alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (punto 4.4), l'art. 18 dello Statuto la attribuisce all'Assemblea Ordinaria e, in sede residuale, al Consiglio stesso;

- con riferimento alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione (punto 4.5), l'art. 17, penultimo comma, dello Statuto attribuisce all'Assemblea la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche (compresi i componenti del Comitato per il Controllo sulla Gestione), da suddividere a cura del Consiglio ai sensi di legge ed in linea con la Politica di Remunerazione adottata dalla Società;

- su tutti i punti di cui sopra il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte in merito, salvo quanto sopra precisato;

- i *curricula* dei candidati proposti dai vari presentatori delle liste erano già a disposizione dei soci, in quanto contenuti nella documentazione presentata;

- in relazione ai singoli punti oggetto di votazione sono state presentate dall'azionista di maggioranza ITH s.p.a., le seguenti proposte deliberative:

- i) in relazione alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione (4.1), di fissarlo in 10 (dieci) componenti;
- ii) in relazione alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione (4.2), di fissarla in tre esercizi e quindi fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 30 aprile 2027;
- iii) in relazione alla nomina dei Consiglieri (4.3), di nominare quelli indicati nella lista presentata;
- iv) in relazione alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione (4.4), di proporre il nominativo di Paolo Castellacci;
- v) in relazione alla determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione (4.5), di fissarlo in complessivi Euro 960 (novecentosessanta) mila per ciascun esercizio, comprensivi dei compensi per la partecipazione ai comitati endo-consiliari, ed in Euro 64 (sessantaquattro) mila mensili nel periodo successivo al 30 aprile 2027, sino alla data di approvazione del bilancio al 30 aprile 2027.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che si procederà a cinque distinte votazioni, ciascuna su ogni singolo sotto-punto indicato all'ordine del giorno, e che a queste votazioni si applica il voto maggiorato, fatta eccezione per quella relativa al punto 4.5 – compensi – per la quale non si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 4.1 dell'ordine del gior-

no di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 21.611.532 (ventunomilioneisecoundicimilacinquecentotrentadue) voti

contrari: n. 49.148 (quarantanovemilacentoquarantotto) voti

astenuti: n. 18.939 (diciottomilanovecentotrentanove) voti

e quindi l'assemblea

delibera

6) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 4.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 21.659.755 (ventunomilioneisecotocinquantanovemilasettecentocinquantacinque) voti

contrari: n. 925 (novecentoventicinque) voti

astenuti: n. 18.939 (diciottomilanovecentotrentanove) voti

e quindi l'assemblea

delibera

7) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 4.3 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, in relazione alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, il Presidente, ricordato che si chiederà l'esito del voto per ciascuna delle liste presentate, mentre l'espressione di voto contrario o l'astensione si intenderanno per tutte le liste, dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 296 (duecentonovantasei) soggetti, per complessive 13.496.281 (tredicimilioni quattrocentonovantaseimiladuecentottantuno) azioni cui spettano n. 21.679.604 (ventunomilioneisecotoseptantanovemilaseicentoquattro) voti, pari a circa il 91.560% (novantunomilacinquecentosessanta per cento) dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli alla LISTA 1: n. 16.605.807 (sedecimilioneisecotocinquemilaottocentosette) voti

favorevoli alla LISTA 2: n. 5.054.858 (cinquemilonicinquantaquattromilaottocentocinquantotto) voti

contrari: n. 0 voti

astenuti: n. 18.939 (diciottomilanovecentotrentanove) voti

e quindi l'assemblea

delibera

8) di approvare la LISTA 1.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama eletto a maggioranza un Consiglio di Amministrazione, composto da 10 (dieci) membri, precisamente da numero 9 (nove) Consiglieri tratti dalla LISTA di maggioranza e da un Consigliere tratto dalla LISTA di minoranza, per 3 esercizi, così composto:

1. Paolo Castellacci, nato a Empoli (FI) il 30 marzo 1947;
2. Alessandro Fabbroni, nato ad Arezzo il 3 marzo 1972;
3. Giovanni Moriani, nato a Civitanova Marche (MC), il 19 Novembre 1957
4. Moreno Gaini, nato ad Empoli il 14 settembre 1962;
5. Claudio Berretti, nato a Firenze il 23 Agosto 1972;
6. Angela Oggionni, nata a Cassano d'Adda (MI) l'8 giugno 1982;
7. Chiara Pieragnoli, nata a Empoli l'11 Novembre 1972;
8. Angelica Pelizzari, nata a Brescia il 18 ottobre 1971;
9. Giovanna Zanotti, nata a Bergamo il 18 Marzo 1972;
10. Giuseppe Cerati, nato a Parma il 15 maggio 1962;

e precisa che quest'ultimo, ai sensi degli articoli 17 e 23 dello Statuto, assumerà il ruolo di Presidente del Comitato per il Controllo sulla Gestione.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 4.4 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggioranza del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 21.076.375 (ventunomilionesettantaseimilatrecentosettantacinque) voti

contrari: n. 344.470 (trecentoquarantaquattromilaquattrocentosettanta) voti

astenuti: n. 258.774 (duecentocinquantottomilasettecentosettantaquattro) voti e quindi l'assemblea

delibera

9) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 4.5 dell'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni rappresentanti il 87,103% del capitale sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 13.148.561 (tredicimilionicentoquarantottomilacinquecentosessantuno) azioni

contrari: n. 170.193 (centosettantamilacentonovantatré) azioni

astenuti: n. 177.542 (centosettantasettemilacinquecentoquarantadue) azioni e quindi l'assemblea

delibera

10) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente, esaurita la trattazione dei punti all'ordine del giorno di parte ordina-

ria, passa a trattare la parte straordinaria dell'ordine del giorno e richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori, comunicando che:

- gli intervenuti sono esattamente quelli individuati in sede di verifica e apertura della parte ordinaria dell'odierna assemblea;

- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei voti relativi, è a disposizione e, completato dei nominativi di coloro che interverranno successivamente o che non parteciperanno a ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Il Presidente pertanto dichiara l'Assemblea regolarmente costituita anche in sede straordinaria, passa alla trattazione del primo punto dell'ordine del giorno di parte straordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che l'assemblea è chiamata a deliberare sulle seguenti proposte di modifica statutaria:

(i) artt. 11, 12, 19 e 23, con riferimento alla possibilità di svolgere le Assemblee ordinarie e straordinarie, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, mediante mezzi di telecomunicazione anche in via esclusiva, allo scopo di garantire la massima flessibilità in materia, con scelta a cura della Società nei relativi avvisi di convocazione;

(ii) art. 12, con riferimento alla possibilità di fare ricorso al rappresentante designato come modalità esclusiva di intervento ed esercizio del diritto di voto in Assemblea, anche a seguito della positiva esperienza registrata nelle riunioni assembleari del 28 agosto 2020, 27 gennaio 2021 e 26 agosto 2021, specialmente dal punto di vista della semplificazione degli oneri organizzativi della riunione, di riduzione dei costi e di speditezza dei lavori assembleari;

(iii) artt. 17 e 23, al fine di recepire la modifica di denominazione del codice di comportamento adottato dal Comitato per la *Corporate Governance*;

(iv) eliminazione dell'art. 29, avendo la suddetta disposizione transitoria esaurito la sua funzione.

Io Notaio concludo precisando che le proposte di modifica dello Statuto sopra illustrate non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

Terminata l'esposizione il Presidente invita me Notaio a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti,

delibera

1. di approvare le modifiche al testo degli articoli 11, 12, 17, 19 e 23 dello Statuto, tutti nei testi contenuti nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, nonché di approvare l'eliminazione dell'articolo 29 dello Statuto;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: (i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; (ii) all'adempimento di tutte le formalità di legge, con facoltà di apportare alla delibera adottata in data

odierna aggiunte, modifiche e soppressioni di carattere formale e non sostanziale che risultassero necessarie o comunque fossero richieste anche in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese”.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che a questa votazione si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 1 dell'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 17.666.783 (diciassettemilioneisecientosessantaseimilasettecentottantatré) voti

contrari: n. 4.004.336 (quattromilioniquattromilatrecentotrentasei) voti

astenuti: n. 8.500 (ottomilacinquecento) voti

e quindi l'assemblea

delibera

11) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno di parte straordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che:

- l'Assemblea tenutasi in data 28 agosto 2020, ha deliberato la modifica dell'articolo 7 dello Statuto, prevedendo l'introduzione del diritto alla maggiorazione del voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies* TUF, con l'attribuzione di due voti per ciascuna azione, che non trova, tuttavia, applicazione avuto riguardo alle deliberazioni dell'Assemblea che hanno ad oggetto:

(i) la determinazione del compenso dei componenti degli organi sociali;

(ii) l'approvazione di piani di compensi basati su strumenti finanziari;

(iii) l'approvazione della politica di remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

- all'esito di una puntuale analisi dell'attuale panorama di mercato, si segnala che non si rilevano emittenti che abbiano statutariamente previsto una limitazione del perimetro della maggiorazione del diritto di voto, la quale trova conseguentemente applicazione per tutte le deliberazioni dell'assemblea sia in sede ordinaria che straordinaria;

- la limitazione presente nello Statuto comporta, tra l'altro, talune difficoltà applicative, dal momento che, a seconda della deliberazione presa in esame, muta il numero complessivo dei diritti di voto e, conseguentemente, la soglia della maggioranza;

- le deliberazioni degli ultimi tre anni in tema di remunerazione sono sempre state

approvate con una percentuale di voti favorevoli superiore al 65% (sessantacinque per cento) del capitale rappresentato in Assemblea, sino ad arrivare, in occasione della determinazione del compenso da attribuire ai membri del Consiglio di Amministrazione, al 98% (novantotto per cento);

- anche per tale ragione, dunque, si ritiene opportuno allinearsi al *benchmark* di mercato, provvedendo conseguentemente ad eliminare la limitazione in esame;

- la maturazione della maggiorazione del voto su queste materie avverrà come spiegato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto.

Io Notaio concludo precisando che la proposta di modifica dello Statuto sopra illustrata non determina l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

Terminata l'esposizione il Presidente invita me Notaio a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 2 all'ordine del giorno di parte straordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti,

delibera

1. di estendere il voto maggiorato a tutte le materie di competenza assembleare e quindi di approvare la modifica al testo dell'art. 7 dello Statuto, nel testo contenuto nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:

(i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente;

(ii) all'adempimento di tutte le formalità di legge, con facoltà di apportare alla delibera adottata in data odierna aggiunte, modifiche e soppressioni di carattere formale e non sostanziale che risultassero necessarie o comunque fossero richieste anche in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese".

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che a questa votazione non si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 2 dell'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni rappresentanti il 87,103% del capitale sociale, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 8.434.348 (ottomilioniquattrocentotrentaquattromilatrecentoquarantotto) azioni (62,494% (sessantadue virgola quattrocenonovantaquattro per cento) delle azioni presenti);

contrari: n. 4.828.465 (quattromilionioctocentoventottomilaquattrocentosessantacinque) azioni

astenuti: n. 233.483 (duecentotrentatremilaquattrocentottantatré) azioni e quindi l'assemblea

delibera

12) di respingere la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama
non approvata

la proposta deliberativa di cui sopra.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto dell'ordine del giorno di parte straordinaria e invita me Notaio a illustrare l'argomento sulla base delle relazioni predisposte dalla Società, dei documenti depositati e delle informazioni fornite dalla Società.

Io Notaio, sulla base di tali elementi, informo che:

- l'Assemblea tenutasi in data 28 agosto 2020, ha deliberato la modifica dell'art. 7 dello Statuto, prevedendo l'introduzione del diritto alla maggiorazione del diritto di voto, con l'attribuzione di due voti per ciascuna azione;
- la legge 5 marzo 2024, n. 21 (la "Legge Capitali") - contenente talune misure volte a favorire la competitività delle imprese e del mercato dei capitali - è intervenuta sull'istituto del voto maggiorato, consentendo con modifica statutaria di attribuire ai c.d. *loyalty shareholders* che abbiano maturato il diritto alla maggiorazione a due voti per ogni azione detenuta ininterrottamente per un periodo di 24 mesi, un voto ulteriore alla scadenza di ogni periodo di 12 mesi di detenzione ininterrotta, sino ad un massimo complessivo di dieci voti per ogni azione;
- in continuità con la scelta precedentemente effettuata, il Consiglio di Amministrazione: (a) reputa vantaggioso cogliere l'opportunità offerta dal legislatore, proponendo di modificare l'articolo 7 dello Statuto sociale (nel quale sono disciplinate le azioni con voto maggiorato) in linea con quanto previsto dall'art. 127-*quinquies*, comma 2, TUF così come modificato dalla Legge Capitali; (b) ritiene che il rafforzamento della maggiorazione del diritto di voto sia in grado di garantire ulteriore stabilità dell'azionariato e maggiore flessibilità del capitale sociale per consentire alla Società di perseguire opportunità di crescita per linee esterne;
- alla luce del nuovo dettato normativo, si propone l'attribuzione del beneficio nella misura massima di tre voti complessivi riconosciuti per ciascuna azione ininterrottamente detenuta (e, pertanto, attribuendo un voto ulteriore rispetto alla situazione attualmente prevista nello Statuto);
- per gli azionisti che hanno già maturato due voti per ciascuna azione, il terzo voto maturerà decorsi 12 mesi dalla data di iscrizione al Registro delle Imprese della delibera dell'Assemblea relativa alla modifica statutaria in oggetto, secondo quanto chiarito dall'art. 127-*quinquies*, comma 2, ultimo paragrafo, TUF;
- sono stati proposti alcuni altri adeguamenti dell'istituto all'evoluzione della regolamentazione in materia, meglio illustrati nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
- a oggi solo l'azionista ITH S.p.A. ha maturato il diritto alla maggiorazione del voto.

Io Notaio concludo precisando che:

- gli azionisti (assenti, astenuti o dissenzienti) che non concorrano all'adozione della delibera sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, codice civile, secondo quanto previsto dall'art. 127-*quinquies*, comma 8, TUF (di seguito anche gli "Azionisti Recedenti");
- ai sensi dell'art. 2437-*bis* del codice civile, gli Azionisti Recedenti potranno esercitare il loro diritto di recesso, in relazione a tutte o a parte delle azioni detenute; un

avviso relativo all'avvenuta iscrizione e contenente ulteriori dettagli sulle modalità e sulla procedura di esercizio del diritto di recesso sarà pubblicato sul sito internet di Sesa, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *www.emarketstorage.com* e su un quotidiano a diffusione nazionale nei termini di legge e di regolamento;

- dato che lo statuto della Società non prevede criteri diversi, il prezzo di liquidazione da riconoscere agli Azionisti Recedenti sarà pari ad Euro 110,20 (centodieci euro e venti centesimi) per ciascuna azione per la quale sia esercitato il recesso (il "Prezzo di Liquidazione"), calcolato facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni nei sei mesi che hanno preceduto la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, senza che si sia reso necessario alcun tipo di correzione per la determinazione di detta media;

- l'efficacia del diritto di recesso, nonché la suddetta procedura di offerta e vendita ed il pagamento di ogni corrispettivo dovuto agli Azionisti Recedenti, saranno risolutivamente condizionati all'avveramento della Condizione (per come *infra* definita); qualora la Condizione dovesse avverarsi, e conseguentemente la modifica statutaria in oggetto dovesse perdere efficacia, le azioni in relazione alle quali sia stato esercitato il diritto di recesso continueranno a essere di proprietà degli Azionisti Recedenti, senza che alcun pagamento venga effettuato in favore dei suddetti azionisti;

- la modifica statutaria in oggetto sarà risolutivamente condizionata alla circostanza per cui l'ammontare in denaro eventualmente da pagarsi da parte della Società ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile agli Azionisti Recedenti ("Ammontare del Recesso"), ecceda complessivamente l'importo di Euro 5 (cinque) milioni (la "Condizione"), con facoltà della Società in qualsiasi caso di rinunciare alla Condizione, anche ove avverata;

- la Società comunicherà al mercato l'avveramento o il mancato avveramento della Condizione, ovvero la sua rinuncia.

Terminata l'esposizione il Presidente invita me Notaio a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

Proposta di delibera per il punto 3 all'ordine del giorno di parte straordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A. riunita in sede straordinaria, preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti,

delibera

1. di incrementare il voto maggiorato fino a un massimo di tre voti e quindi di approvare la modifica dell'articolo 7 dello Statuto, nel testo contenuto nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

*2. di stabilire che l'efficacia della modifica all'articolo 7 dello Statuto di cui al precedente punto 1 sia risolutivamente condizionata alla circostanza per cui l'ammontare in denaro eventualmente da pagarsi da parte di Sesa S.p.A., ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile agli azionisti recedenti per l'acquisto delle azioni oggetto di recesso ecceda complessivamente l'importo di Euro 5 (cinque) milioni, fermo restando che tale condizione risolutiva è posta nell'interesse esclusivo della Società, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di rinuncia alla stessa;*

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relati-

vi:

- (i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente;
- (ii) ad accertare l'avveramento della condizione indicata al precedente punto 2 della presente delibera, e al conseguente deposito presso il Registro delle Imprese del testo aggiornato dello statuto, ovvero la rinuncia, da parte della Società, a tale condizione;
- (iii) a porre in essere tutte le attività necessarie od opportune ai fini della procedura di liquidazione delle azioni eventualmente oggetto di recesso da parte degli azionisti della Società che non abbiano concorso all'approvazione della presente delibera;
- (iv) all'adempimento di tutte le formalità di legge, con facoltà di apportare alla delibera adottata in data odierna aggiunte, modifiche e soppressioni di carattere formale e non sostanziale che risultassero necessarie o comunque fossero richieste anche in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese".

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente passa alla votazione, specificando che a questa votazione si applica il voto maggiorato.

Deliberazione

Con riferimento alla proposta deliberativa di cui al punto 3 dell'ordine del giorno di parte straordinaria, il Presidente dà atto che il Rappresentante Designato, tenuto conto della presenza di numero 297 soggetti, per complessive 13.496.296 azioni cui spettano n. 21.679.619 voti, pari a circa il 91.561% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

favorevoli: n. 16.658.279 (sedicimilioneicentocinquantottomiladuecentosettantanove) voti

contrari: n. 4.787.857 (quattromilioneisettecentottantasettemilaottocentocinquantasette) voti

astenuti: n. 233.483 (duecentotrentatremilaquattrocentottantatré) voti

e quindi l'assemblea

delibera

13) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata

a maggioranza

la proposta deliberativa di cui sopra.

Chiusura dell'assemblea

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente, dopo aver ringraziato gli intervenuti, dichiara sciolta la presente assemblea essendo le ore 10,55 (dieci virgola cinquantacinque)."

Si allegano a questo atto, nel testo fornito dalla Società, i seguenti documenti:

- sotto lettera "A" l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute;
- sotto lettera "B" copia delle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione su tutti i punti all'ordine del giorno e delle proposte deliberative del socio di maggioranza;
- sotto lettera "C" il prospetto riepilogativo contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi

vi azionari e voti sulle singole proposte deliberative.

- sotto lettera "D" lo Statuto aggiornato alle deliberazioni assunte.

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Richiesto Io Notaio ho ricevuto questo atto che, scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e parte da me a mano, su quarantatré pagine sin qui di undici fogli di carta uso bollo, è stato da me sottoscritto alle ore 14,40 (quattordici virgola quaranta).

F.to Jacopo Sodi Notaio