

|   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20016-52-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione<br>25 Ottobre 2024 19:36:28 | Euronext Star Milan |
|---|--|---------------------|

Societa' : SESA

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 197214

Utenza - Referente : SESAN03 - Laschetti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 25 Ottobre 2024 19:36:28

Data/Ora Inizio Diffusione : 25 Ottobre 2024 19:36:28

Oggetto : Avviso di Offerta in Opzione/Notice of Offer in  
Option

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

## AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE

### AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMI 1, 2 E 3, DEL CODICE CIVILE

#### Premesse

In data 28 agosto 2024, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Sesa S.p.A. ("Sesa" o la "Società") ha assunto, tra l'altro, la delibera di modificazione dell'Articolo 7 dello Statuto sociale, avente ad oggetto l'incremento del voto maggiorato, *ex art. 127-quinquies*, comma 2, TUF (la "Delibera").

Conseguentemente, secondo quanto previsto dall'art. 127-quinquies, comma 8, TUF, gli azionisti di Sesa che non abbiano concorso all'adozione della Delibera hanno avuto il diritto di esercitare il diritto ai sensi dell'art. 2437, comma 1, codice civile, (il "Diritto di Recesso") entro la data del 11 ottobre 2024. Al riguardo, si ricorda che l'efficacia della Delibera è stata risolutivamente condizionata alla circostanza per cui l'importo eventualmente da pagarsi da parte della Società ai sensi dell'articolo 2437-*quater* del codice civile agli azionisti che abbiano esercitato il Diritto di Recesso ecceda complessivamente l'importo di Euro 5 (cinque) milioni (la "Condizione Risolutiva"). Tale importo era stato individuato in modo che la suddetta modifica statutaria mantenga la propria efficacia unicamente a fronte di un ampio consenso dei soci.

Il valore unitario di liquidazione di ciascuna azione della Società in relazione alla quale è stato esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato in Euro 110,20 (il "Valore di Liquidazione") ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, comma 3, del codice civile.

La Società ha comunicato al pubblico che il Diritto di Recesso è stato legittimamente esercitato per complessive n. 826.855 azioni della Società (le "Azioni Oggetto di Recesso"), rappresentative dello 5,33641% del capitale sociale della Società, per un controvalore complessivo di liquidazione di tutte le Azioni Oggetto di Recesso - calcolato sulla base del Valore di Liquidazione - superiore al sopra citato importo di Euro 5 (cinque) milioni posto quale Condizione Risolutiva della delibera assembleare.

Il presente avviso di offerta in opzione (la "Offerta" o "Offerta in Opzione") delle Azioni Oggetto di Recesso è depositato in data odierna presso il Registro delle Imprese di Firenze e messo a disposizione del pubblico, in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, anche sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.sesa.it](http://www.sesa.it), sul sito di stoccaggio "EMARKET Storage" [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com); sarà inoltre pubblicato sul quotidiano *Domani*.

#### 1. Condizioni dell'Offerta

Ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni Oggetto di Recesso sono offerte in opzione a tutti agli azionisti di Sesa che non abbiano esercitato il Diritto di Recesso (i "Soggetti Legittimati") in misura proporzionale al numero di azioni di cui i Soggetti Legittimati siano titolari alla chiusura della giornata contabile del 29 ottobre 2024 (*record date*).

In particolare, a ciascuna azione posseduta è attribuito un diritto di opzione (il "Diritto di Opzione" e, collettivamente, i "Diritti di Opzione"), valido per l'acquisto di Azioni Oggetto di

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE.



Recesso nel rapporto di: n. 1 Azione Oggetto di Recesso, ogni n. 17,665 Diritti di Opzione (il “**Rapporto di Conversione**”). Il Rapporto di Conversione potrà subire variazioni per effetto di dichiarazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate entro il termine ultimo e non ancora pervenute alla Società, di cui verrà data tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società [www.sesa.it](http://www.sesa.it).

I Diritti di Opzione, rappresentati dalla cedola n. 13 e identificati dal codice ISIN IT0005619538, non sono negoziabili su alcun mercato e saranno soddisfatti limitatamente ad un numero intero di Azioni Oggetto di Recesso con arrotondamento per difetto all’unità inferiore.

## 2. Prezzo di Offerta

Le Azioni Oggetto di Recesso sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 110,20 per ciascuna Azione Oggetto di Recesso (il “**Prezzo di Offerta**”), che corrisponde al Valore di Liquidazione stabilito in conformità al disposto dell’articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile.

## 3. Periodo di adesione

Il periodo di adesione all’Offerta entro il quale i Soggetti Legittimati potranno esercitare - a pena di decadenza - i propri Diritti di Opzione, nonché, alle condizioni di seguito precisate, il Diritto di Prelazione (per come *infra* definito) di cui all’art. 2437-*quater*, comma 3, del codice civile decorre dal 26 ottobre 2024 al 28 novembre 2024 (estremi inclusi).

## 4. Modalità di adesione

L’adesione all’Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione e l’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione (come *infra* definito) dovranno avvenire tramite gli intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione di un apposito modulo (il “**Modulo di Adesione**”) disponibile presso la sede di Sesa e sul sito internet della Società, all’indirizzo [www.sesa.it](http://www.sesa.it) (sezione “*Investors – Assemblee*”), previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell’aderente all’esercizio del Diritto di Opzione e dell’eventuale Diritto di Prelazione sulle Azioni Oggetto di Recesso. Il Modulo di Adesione dovrà essere inviato a mezzo raccomandata A/R alla sede legale di Sesa, sita in Empoli (FI), via della Piovola n. 138, 50053, o alternativamente, per posta elettronica certificata all’indirizzo PEC della Società [sesaspa@pec.leonet.it](mailto:sesaspa@pec.leonet.it).

## 5. Diritto di Prelazione

Ai sensi dell’art. 2347-*quater*, comma 3, del codice civile, i Soggetti Legittimati che eserciteranno i Diritti di Opzione sulle Azioni Oggetto di Recesso ai termini e condizioni della presente Offerta, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, potranno altresì esercitare il diritto di prelazione (“**Diritto di Prelazione**”) avente ad oggetto l’acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni Oggetto di Recesso che siano rimaste eventualmente inoptate (le “**Azioni Inoptate**”).



all'esito dell'Offerta.

A tal fine, nel Modulo di Adesione il Soggetto Legittimato dovrà indicare l'ammontare massimo delle Azioni Inoptate per le quali intende esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di Azioni Oggetto di Recesso per le quali sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni Inoptate, si procederà al riparto tra tutti i Soggetti Legittimati richiedenti in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi posseduti, con arrotondamento per difetto all'unità inferiore e successivamente procedendo all'assegnazione delle Azioni Oggetto di Recesso rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

## 6. Esclusioni

Le Azioni Oggetto di Recesso e i Diritti di Opzione non sono e non possono essere offerti o venduti in nessun Paese in cui l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa. In particolare, le Azioni Oggetto di Recesso e i Diritti di Opzione non sono registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi del Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act") e non potranno essere offerte, vendute, costituite in pegno, sottoscritte, esercitate, rivendute, rinunciate, trasferite o consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione ai sensi del Securities Act, salvo in virtù di un'esenzione o di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e in conformità con le leggi statali o locali applicabili in materia di strumenti finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Resta ferma, in ogni caso, la non negoziabilità dei Diritti di Opzione.

## 7. Risultati dell'Offerta e regolamento delle Azioni Oggetto di Recesso acquistate per effetto dell'esercizio dei Diritti d'Opzione e del Diritto di Prelazione

La Società provvederà a comunicare i risultati complessivi dell'Offerta, comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un apposito avviso sul sito internet della Società [www.sesa.it](http://www.sesa.it) e sul sito di stoccaggio "EMARKET Storage" [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Il numero di Azioni Oggetto di Recesso assegnate ai Soggetti Legittimati che abbiano esercitato i Diritti di Opzione ed eventualmente il Diritto di Prelazione sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari, nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

## 8. Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso

L'eventuale esecuzione dell'acquisto e del trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso (e, quindi, il pagamento del controvalore delle Azioni Oggetto di Recesso acquistate a seguito dell'esercizio dei Diritti di Opzione ed eventualmente del Diritto di Prelazione e l'accreditamento delle Azioni Oggetto di Recesso sui conti degli aventi diritto) avverrà tramite gli intermediari



presso i quali è stato presentato il Modulo di Adesione all’Offerta ovvero gli intermediari presso i quali i Soggetti Legittimati acquirenti hanno i propri conti titoli.

La Società se del caso provvederà a comunicare le modalità e i termini di pagamento e di trasferimento delle azioni mediante pubblicazione di apposito avviso sul sito internet della Società [www.sesa.it](http://www.sesa.it) e sul sito di stoccaggio “EMARKET Storage” [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## 9. Collocamento presso terzi

Qualora, all’esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell’Offerta e dell’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare delle Azioni Oggetto di Recesso (le “**Azioni Residue**”), la Società non procederà a collocare sul mercato le Azioni Residue ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 4, del codice civile.

## 10. Condizione Risolutiva

Si ricorda che con il comunicato stampa del 12 ottobre 2024, confermato da quello del 25 ottobre 2024, la Società ha già informato il pubblico che il totale delle azioni recedenti ha superato il controvalore di Euro 5 (cinque) milioni posto come Condizione Risolutiva. Si precisa pertanto che, qualora all’esito della procedura dell’Offerta in Opzione si dovesse verificare la sussistenza della Condizione Risolutiva, la Società: (i) non darà seguito alle adesioni raccolte nel contesto della presente Offerta; (ii) non procederà all’acquisto delle Azioni Residue ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile.

Qualora invece, a seguito dell’Offerta in Opzione, il totale delle Azioni Residue avesse un controvalore inferiore ad Euro 5 (cinque) milioni e, quindi, non si verificasse la Condizione Risolutiva per effetto della sopra indicata Offerta in Opzione, la Società procederà all’acquisto delle Azioni Residue, in ogni caso nei limiti del controvalore di Euro 5 (cinque) milioni.

Del definitivo avveramento (o del mancato avveramento) della Condizione Risolutiva, così come delle eventuali fasi successive sarà data comunicazione al mercato con le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente attraverso la pubblicazione del relativo comunicato sul sito internet della Società [www.sesa.it](http://www.sesa.it) e sul sito di stoccaggio “EMARKET Storage” [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Empoli, 25 ottobre 2024



THIS DOCUMENT SHALL NOT BE DISCLOSED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY COUNTRY WHERE ITS DISCLOSURE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS IN SUCH JURISDICTION.

## NOTICE OF OFFER IN OPTION

### PURSUANT TO ART. 2437-QUATER, PARAGRAPHS 1, 2 AND 3, OF THE CIVIL CODE

#### Foreword

On August 28, 2024, the Extraordinary Shareholders' Meeting of Sesa S.p.A. ("**Sesa**" or the "**Company**") adopted, among other things, the resolution to amend Article 7 of the Articles of Association, concerning the increase in increased voting rights, pursuant to Article 127-quinquies, paragraph 2, of the TUF (the "**Resolution**").

Consequently, in accordance with the provisions of Article 127-quinquies, paragraph 8, of the TUF, Sesa's shareholders who did not participate in the adoption of the Resolution had the right to exercise their right pursuant to Article 2437, paragraph 1, of the Italian Civil Code (the "**Right of Withdrawal**") by October 11, 2024. In this regard, it should be noted that the effectiveness of the Resolution has been resolute conditioned to the circumstance that the amount to be paid by the Company pursuant to Article 2437-quarter of the Italian Civil Code to shareholders who have exercised the Right of Withdrawal exceeds a total amount of Euro 5 (five) million (the "**Resolutive Condition**"). This amount had been identified in such a way that the aforementioned amendment to the Articles of Association would remain effective only in the event of a broad consensus of the shareholders.

The liquidation unit value of each share of the Company in relation to which the Right of Withdrawal was exercised was determined at Euro 110.20 (the "**Liquidation Value**") pursuant to Article 2437-ter, paragraph 3, of the Italian Civil Code.

The Company has announced to the public that the Right of Withdrawal has been legitimately exercised for a total of 826,855 shares of the Company (the "**Shares Subject to Withdrawal**"), representing 5.33641% of the Company's share capital, for a total liquidation value of all the Shares Subject to Withdrawal - calculated on the basis of the Liquidation Value - exceeding the aforementioned amount of Euro 5 (five) million set as the Resolutive Condition of the shareholders' resolution.

This notice offer in option (the "**Offer**" or "**Offer in Option**") of the Shares Subject to Withdrawal is filed today into the register of companies of Florence and made available to the public, in accordance with applicable laws and regulations, also on the Company's website at [www.sesa.it](http://www.sesa.it), on the "EMARKET Storage" [storage.sitewww.emarketstorage.com](http://storage.sitewww.emarketstorage.com); will also be published in the newspaper *Domani*.

#### 1. Offer Conditions

Pursuant to Article 2437-quarter, paragraph 1, of the Italian Civil Code, the Shares Subject to Withdrawal are offered on a pre-emptive basis to all shareholders of Sesa who have not exercised the Right of Withdrawal (the "**Entitled Parties**") in proportion to the number of shares held by the Entitled Parties at the close of the accounting day of October 29, 2024 (*record date*).

In particular, each share held is granted an option right (the "**Option Right**" and, collectively, the "**Option Rights**"), valid for the purchase of Shares Subject to

NOT TO BE RELEASED, PUBLISHED OR DISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN.



Withdrawal in the ratio of: 1 Share Subject to Withdrawal, for every 17.665 Option Rights (the "**Conversion Ratio**"). The Conversion Ratio may be subject to change as a result of declarations of exercise of the Right of Withdrawal sent within the deadline and not yet received by the Company, of which timely notice will be given by means of a notice published on the Company's website [www.sesa.it](http://www.sesa.it).

The Option Rights, represented by coupon no. 13 and identified by the ISIN code IT0005619538, are not tradable on any market and will be satisfied limited to a whole number of Shares Subject to Withdrawal with rounding down to the lower unit.

## 2. Offer Price

The Shares Subject to Withdrawal are offered on a pre-emptive basis at a unit price of Euro 110.20 for each Share Subject to Withdrawal (the "**Offer Price**"), which corresponds to the Liquidation Value established in accordance with the provisions of Article 2437-ter, paragraph 3, of the Italian Civil Code.

## 3. Application period

The period of application of the Offer within which the Entitled Parties may exercise - under penalty of forfeiture - their Option Rights, as well as, under the conditions specified below, the Right of Pre-emption (as defined below) referred to in Article 2437-quarter, paragraph 3, of the Italian Civil Code runs from October 26, 2024 to November 28, 2024 (inclusive).

## 4. Application terms

The participation in the Offer by exercising the Option Rights and the possible exercise of the Right of Pre-emption (as defined below) must take place through the intermediaries participating in the Monte Titoli S.p.A. centralized management system, by signing a specific form (the "**Application Form**") available at Sesa's registered office and on the Company's website, at the address [www.sesa.it](http://www.sesa.it) (section "*Investors – Shareholders' Meetings*"), subject to ascertainment, by the same intermediaries, of the member's entitlement to exercise the Option Right and any Right of Pre-emption on the Shares Subject to Withdrawal. The Application Form must be sent by registered mail with return receipt to the registered office of Sesa, located in Empoli (FI), via della Piovola n. 138, 50053, or alternatively, by certified e-mail to the certified e-mail address of the Company [sesaspa@pec.leonet.it](mailto:sesaspa@pec.leonet.it).

## 5. Right of Pre-emption

Pursuant to Article 2347-quarter, paragraph 3, of the Italian Civil Code, the Entitled Parties who exercise the Option Rights on the Shares Subject to Withdrawal under the terms and conditions of this Offer, provided that they make a simultaneous request in the Application Form, may also exercise the right of pre-emption ("**Right of Pre-emption**") concerning the purchase, at the Offer Price, of the Shares Subject to Withdrawal that may have remained unexercised (the



"Unexercised Shares") upon the outcome of the Offer.

To this end, in the Application Form, the Entitled Person must indicate the maximum amount of the Unexercised Shares for which he/she intends to exercise the Right of Pre-emption.

If the number of Shares Subject to Withdrawal for which the Right of Pre-emption has been exercised is greater than the number of Unexercised Shares, the allocation will be made among all the requesting Entitled Parties in proportion to the number of Option Rights held by each of them, rounded down to the lower unit and then proceeding with the assignment of the remaining Shares Subject to Withdrawal on the basis of the criterion of the greater remainder.

## 6. Exclusions

The Shares Subject to Withdrawal and the Option Rights are not and cannot be offered or sold in any country in which the Offer is not permitted in the absence of a specific authorization in accordance with applicable law, or in derogation of the same. In particular, the Withdrawal Shares and Option Rights are not registered in the United States of America under the Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and may not be offered, sold, pledged, subscribed, exercised, resold, waived, transferred or delivered, directly or indirectly, in the United States of America without registration under the Securities Act, except pursuant to an exemption or transaction not subject to the registration requirements of the Securities Act and in accordance with the applicable state or local securities laws of any state or other jurisdiction in the United States. In any case, the non-negotiability of the Option Rights remains unaffected.

## 7. Results of the Offer and settlement of the Shares Subject to Withdrawal purchased as a result of the exercise of the Option Rights and the Right of Pre-emption

The Company will communicate the overall results of the Offer, including the possible exercise of the Right of Pre-emption, by publishing a specific notice on the Company's website [www.sesa.it](http://www.sesa.it) and on the "EMARKET Storage" storage site [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

The number of Shares Subject to Withdrawal assigned to the Entitled Parties who have exercised the Option Rights and, if applicable, the Right of Pre-emption will be communicated to the interested parties by the respective intermediaries, within the terms and according to the procedure applied by them.

## 8. Methods and terms of payment and transfer of the Shares Subject to Withdrawal

Any execution of the purchase and transfer of the Shares Subject to Withdrawal (and, therefore, the payment of the equivalent value of the Shares Subject to Withdrawal purchased following the exercise of the Option Rights and possibly the Right of Pre-emption and the crediting of the Shares Subject to Withdrawal to the accounts of those entitled) will take place through intermediaries to whom the Application Form to the Offer has been submitted or the intermediaries with whom the Entitled Purchasers have their securities accounts.



The Company, if necessary, will communicate the methods and terms of payment and transfer of the shares by publishing a specific notice on the Company's website [www.sesa.it](http://www.sesa.it) and on the "EMARKET Storage" storage site [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## 9. Placement to third parties

If, at the end of the procedure indicated above, including the Offer and the possible exercise of the Right of Pre-emption, there are any Shares Subject to Withdrawal left (the "**Residual Shares**"), the Company will not proceed to place the Residual Shares on the market pursuant to art. 2437-quarter, paragraph 4, of the Civil Code.

## 10. Resolutive Condition

It should be noted that with the press release of October 12, 2024, confirmed by that of October 25, 2024, the Company has already informed the public that the total number of withdrawn shares has exceeded the equivalent value of Euro 5 (five) million set as the Resolutive Condition. It should therefore be noted that, should the existence of the Resolutive Condition be verified at the end of the Offer in Option procedure, the Company: (i) will not proceed with the applications collected in the context of this Offer; (ii) will not proceed with the purchase of the Residual Shares pursuant to art. 2437-quarter, paragraph 5, of the Civil Code.

If, on the other hand, following the Offer in Option, the total amount of the Residual Shares has a value of less than Euro 5 (five) million and, therefore, the Resolutive Condition is not met as a result of the above-mentioned Offer in Option, the Company will proceed with the purchase of the Residual Shares, in any case within the limits of the equivalent value of Euro 5 (five) million.

The market will be notified of the final fulfilment (or non-fulfilment) of the Resolutive Condition, as well as of any subsequent phases, in accordance with the procedures and timing provided for by current legislation through the publication of the relevant press release on the Company's website [www.sesa.it](http://www.sesa.it) and on the "EMARKET Storage" storage website [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Empoli, October 25, 2024

Fine Comunicato n.20016-52-2024

Numero di Pagine: 10