

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), sul primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea degli azionisti di Sesa S.p.A., convocata per i giorni 27 agosto 2025 e 28 agosto 2025, rispettivamente in prima, e, ove occorra, in seconda convocazione:**

**1. Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell'art. 6 dello statuto sociale recante il numero delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede straordinaria, per deliberare in merito alla proposta di annullamento di azioni proprie che verranno acquistate e detenute dalla Società in forza dell'autorizzazione assembleare richiesta al terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna Assemblea.

La proposta di annullamento è coerente con le finalità indicate nella proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una nuova autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, come meglio descritto nella relazione illustrativa relativa al terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna Assemblea

In presenza di azioni prive dell'indicazione del valore nominale, l'annullamento verrà effettuato, senza comportare alcuna riduzione del capitale sociale nominale, mediante riduzione del numero delle azioni esistenti con conseguente incremento della loro parità contabile implicita. L'annullamento non produrrà effetti sul risultato economico e non determinerà variazioni del valore complessivo del patrimonio netto, pur modificandone la composizione.

Vi proponiamo pertanto di deliberare l'annullamento fino ad un massimo di n. 309.000 di azioni proprie, pari a circa il 2% del capitale sociale, che potranno essere acquistate a valere sulla delibera sottoposta all'Assemblea ordinaria o comunque in portafoglio della Società e di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a dar concreta esecuzione alle operazioni di annullamento che potranno essere eseguite anche con più atti in via frazionata e prima che sia stato acquistato il numero massimo di azioni deliberato e comunque entro e non oltre 18 mesi dalla presente delibera. Ad ogni annullamento conseguirà la modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale recante il numero delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale.

La Società comunicherà al mercato le operazioni di annullamento di azioni proprie in conformità alla normativa vigente, aggiornerà lo Statuto sociale e comunicherà la nuova composizione del capitale sociale.

Si precisa che le prospettate modifiche statutarie non danno luogo a diritto di recesso.

\*\*\*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A., riunita in sede straordinaria, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

- 1. di annullare fino a un massimo di n. 309.000 di azioni proprie, pari a circa il 2% del capitale sociale, che potranno essere acquisite (e non utilizzate) in base all’odierna delibera assembleare in sede ordinaria o comunque in portafoglio della Società, conferendo a tal fine delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all’Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l’effettivo numero di azioni proprie di volta in volta oggetto di annullamento e a (ii) procedere al relativo annullamento con più atti in via frazionata ovvero in un’unica soluzione comunque entro 18 mesi dalla presente delibera;*
- 2. procedere a detto annullamento senza la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico e senza variazioni del valore complessivo del patrimonio netto, pur modificandone la composizione, fermo restando l’importo del capitale sociale con conseguente automatico incremento della “parità contabile implicita” delle azioni emesse dalla Società;*
- 3. modificare l’art. 6 dello Statuto sociale introducendo un nuovo ultimo comma come di seguito riportato: “L’Assemblea straordinaria del 27/28 agosto 2025 ha approvato l’annullamento di massime n. 309.000 di azioni proprie della Società, pari a circa il 2% del capitale sociale, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all’Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ad eseguire tale annullamento, anche con più atti in via frazionata, entro il [27/28 febbraio 2027]”;*
- 4. delegare sin d’ora il Presidente e l’Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, a: i) effettuare, a tutti gli effetti di legge, l’adeguamento delle espressioni numeriche dell’art. 6 dello Statuto sociale nella parte relativa al numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale in conseguenza all’esecuzione di tale annullamento; ii) procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all’abrogazione del predetto comma dell’art. 6 dello Statuto sociale; iii) introdurre nella presente deliberazione le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie per l’adeguamento ad eventuali sopravvenienti modifiche normative o indicazioni delle autorità competenti nonché iv) provvedere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese”.*

\*\*\*

Empoli, 25 luglio 2025

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Paolo Castellacci