



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, sul sito di stoccaggio "EMARKET Storage" 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.

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 (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.

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 inoptrate (le “**Azioni Inoptrate**”).



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 e sul sito di stoccaggio "EMARKET Storage" 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

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



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 e sul sito di stoccaggio “EMARKET Storage” 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 e sul sito di stoccaggio “EMARKET Storage” www.emarketstorage.com.

Empoli, 25 ottobre 2024