1. Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), come successivamente modificato, sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti convocata per i giorni 28 agosto 2015 e 29 agosto 2015, rispettivamente in prima, e, ove occorra, in seconda convocazione:

- bilancio d'esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2015, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti anche in relazione alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio e alla distribuzione di riserve disponibili. Presentazione del bilancio consolidato al 30 aprile 2015 del Gruppo Sesa.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2015.

In particolare, si precisa che il bilancio al 30 aprile 2015 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 6.883 migliaia. Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione che sarà messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge.

Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio ed alla nostra relazione, Vi chiediamo di ripartire l'utile dell'esercizio corrente, pari ad Euro 6.883 migliaia, come segue:

- per Euro 344 migliaia a riserva legale;
- per complessivi massimi Euro 6.539 migliaia a distribuzione di dividendi;
- la distribuzione di un dividendo di 45 centesimi per azione per un controvalore massimo di euro 7.043 migliaia al lordo delle azioni proprie in portafoglio prelevando dalla riserva sovraprezzo azioni un importo massimo pari a euro 504 migliaia con conseguente riduzione massima della riserva sovraprezzo azioni da euro 34.430 migliaia ad euro 33.926 migliaia.

L'importo complessivo del dividendo distribuito sarà puntualmente determinato in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla cd. *record date* di cui all'art. 83-*terdecies* D.Lgs. 58/1998 per effetto del piano di acquisto di azioni proprie della Società.

Gli importi a titolo di dividendo saranno messi in pagamento a favore degli aventi diritto, sulla scorta delle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 15 settembre 2015 (*record date*), data di pagamento a partire dal 16 settembre 2015, con stacco cedola in data 14 settembre 2015.

Si ricorda, inoltre, che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-*ter*, comma 1, D.Lgs. 58/1998, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui agli artt. 123-*bis* D.lgs. 58/1998, come successivamente modificato, verrà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet di Sesa S.p.A. all'indirizzo www.sesa.it (sezione "*Investor relations - Assemblea"*) nei termini di legge.

***

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"*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 del Collegio Sindacale e della società di revisione legale, nonché del bilancio consolidato al 30 aprile 2015;*

delibera

1. *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 30 aprile 2015 in ogni loro parte e risultanza con un utile netto dell'esercizio corrente di Euro 21.803 migliaia;*
2. *di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio corrente, pari ad Euro 6.883 migliaia, come segue:*
   - *per Euro 344 migliaia a riserva legale;*
   - *per complessivi massimi Euro 6.539 a distribuzione di dividendi;*
3. *di distribuire un dividendo unitario di Euro 0,45 al lordo delle imposte, a tutte le azioni aventi diritto ai sensi di legge e di Statuto, per complessivi massimi euro 7.043 migliaia, al lordo delle azioni proprie in portafoglio prelevando dalla riserva disponibile "riserva di sovraprezzo" un importo massimo pari a euro 504 migliaia con conseguente riduzione massima della "riserva di sovraprezzo da euro 34.430 migliaia ad euro 33.926 migliaia. Tale importo complessivo potrà essere rideterminato in conseguenza della eventuale diminuzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla record date prevista dall'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 per effetto del piano di acquisto di azioni proprie della Società;*
4. *di mettere in pagamento il dividendo a favore degli aventi diritto, sulla scorta delle evidenze dei conti al termine della giornata contabile del 15 settembre 2015 (record date), a partire dal 16 settembre 2015, con stacco cedola in data 14 settembre 2015;*
5. *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto sopra deliberato".*

Empoli, 17 luglio 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Castellacci