

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

L'anno duemilaquindici, il giorno ventotto del mese di agosto

(28 agosto 2015)

In Empoli, Via Piovola n. 138, alle ore 13,00 (tredici virgola zero zero).

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, avente 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 dello svolgimento dell'assemblea dei soci della predetta Società tenutasi il giorno 28 agosto 2014.

Si costituisce

- **Castellacci Paolo**, nato ad Empoli il giorno 30 marzo 1947, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, domiciliato per la carica presso la sede della medesima, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale mi dichiara che la riunione si è svolta come segue:

"Alle ore 9,00 (nove virgola zero zero) del giorno 28 agosto 2014, in Empoli, Via Piovola n. 138, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea il Presidente Castellacci Paolo, il quale invita me Notaio a procedere alla verbalizzazione della riunione.

Costatazioni preliminari del Presidente

Il Presidente dichiara ed attesta che:

* la presente assemblea è stata regolarmente convocata, nei modi e termini previsti della legge e dallo Statuto, mediante pubblicazione dell'avviso, ai sensi dell'art. 125 *bis* del D.Lgs. n. 58/1998, sul sito internet della Società in data 17 luglio 2015 e, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza in data 18 luglio 2015, avviso inviato a Borsa Italiana s.p.a. e reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.1info.it;

* la stessa si tiene in prima convocazione;

* non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 *bis* del D.Lgs. n. 58/1998;

* attualmente il capitale sociale è di Euro 37.126.927,50 suddiviso in numero 15.651.101 (quindicimilioniseicentocinquantunomilacentouno) azioni ordinarie prive del valore nominale;

* la Società, alla data della *record date*, era titolare di numero 198.374 (centonovantottomilatrecentosettantaquattro) azioni ordinarie proprie, rappresentanti circa lo 1,267% (uno virgola duecentosessantasette per cento) del capitale sociale complessivo, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357 *ter* c.c. (oggi ne detiene numero 201.015 (duecentounomilaquindici));

* sono intervenuti, in proprio e per regolare delega, queste ultime conservate agli atti della Società, numero 34 (trentaquattro) soci titolari complessivamente di numero 11.051.728

(undicimilionicinquantunomilasettecentoventotto) azioni ordinarie con diritto di voto, rappresentanti il 70,613% (settanta virgola seicentotredici per cento) del capitale sociale; l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari, è a disposizione dei presenti e, completato dei nominativi di coloro che interverranno successivamente o che si allontaneranno prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea;_____

* ai sensi di legge e di Statuto, la legittimazione all'intervento in Assemblea ed 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 al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia il 19 agosto 2015 (*record date*); le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;_____

* i predetti soci risultano legittimati ad intervenire alla presente assemblea in forza di legge e di Statuto ed in particolare, preliminarmente invitati dal Presidente stesso, non hanno dichiarato di trovarsi in una di quelle situazioni che per legge - anche ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/1998 - comportano carenza, decadenza o sospensione nell'esercizio del diritto di voto;_____

* dell'Organo Amministrativo sono presenti il Presidente, se medesimo, il Vice-Presidente esecutivo Gaini Moreno, l'Amministratore Delegato Fabbroni Alessandro ed il Consigliere Luigi Gola, essendo assenti giustificati gli altri Consiglieri;_____

* del Collegio Sindacale nessuno è presente, essendo tutti i componenti assenti giustificati._____

Tutto ciò constatato e comunicato, il Presidente dichiara validamente costituita la presente assemblea ordinaria - la verifica per la parte straordinaria verrà effettuata al momento della trattazione dei relativi argomenti - in prima convocazione a norma di legge e di Statuto per discutere e deliberare sul seguente_____

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. 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 ed alla distribuzione di riserve disponibili. Presentazione del bilancio consolidato al 30 aprile 2014 del Gruppo Sesa._____

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998._____

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione._____

3.1. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione._____

3.2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione._____

3.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione._____

3.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione._____

3.5. Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di

Amministrazione. _____

4. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2015-2017. _____

4.1. Nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti. _____

4.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale. _____

4.3. Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale. _____

5. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'art. 132 del d.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie adottata dalla assemblea ordinaria del 28 agosto 2014 per la parte che dovesse eventualmente risultare ancora non eseguita ed utilizzata alla data della delibera assembleare autorizzativa. Delibere inerenti e conseguenti. _____

Parte straordinaria _____

1. Modifiche degli artt. 6 e 8 dello Statuto sociale conseguenti all'eliminazione delle azioni Riscattabili. Delibere inerenti e conseguenti. _____

Svolgimento dell'assemblea _____

Il Presidente preliminarmente comunica e fa constare che: _____

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sul M.T.A., segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; _____

- è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto, presenti o rappresentati, e così l'identità dei medesimi, o dei loro rappresentanti, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali; _____

- secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, i soggetti che possiedono alla data odierna, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto sono: _____

- HSE s.p.a., tramite la controllata ITH s.p.a., con numero 9.129.633 (novemilionicentoventinovemilaseicentotrentatré) azioni, rappresentanti circa il 58,332% (cinquantotto virgola trecentotrentadue) del capitale; _____

- Franklin Templeton Institutional LLC con numero 1.238.000 (unmillioneduecentotrentottomila) azioni, rappresentanti circa il 7,910% (sette virgola novecentodieci per cento) del capitale; _____

- Government of Norway con numero 470.108 (quattrocentosettantamilacentootto) azioni, rappresentanti circa il 3,004% (tre virgola zero zero quattro per cento) del capitale; _____

- come consentito dall'art. 11 dello Statuto sociale, la Società non si è avvalsa della facoltà di designare un rappresentante ex art. 135 undecies D.Lgs. 58/1998. _____

- non risulta che sia stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe di voto, ai sensi dell'art. 136 del D.Lgs. n. 58/1998, né vi sono associazioni di azionisti ai sensi dell'art. 141 del medesimo Decreto; _____

- secondo le ultime disposizioni regolamentari - allegato 3E del Regolamento Emittenti Consob - per quanto risultino patti parasociali in essere ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998 non vi è alcuna necessità di darne comunicazione in apertura di assemblea, avendo gli stessi assolto a tutti gli altri obblighi di pubblicità previsti dalla normativa vigente. _____

Il Presidente informa quindi i presenti che: _____

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti, esperti qualificati e giornalisti sono stati informati dell'Assemblea e messi in condizione di seguire i lavori

dell'assemblea;_____

- per la Società di Revisione Pricewaterhousecoopers S.p.A. è presente il dott. Necci Luigi;_____

- sono altresì presenti alcuni professionisti e consulenti della Società, nonché dipendenti, per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori;—

- è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione;_____

- per consentire un migliore svolgimento dei lavori sarebbe opportuno non assentarsi fino a votazioni avvenute e comunque, chi avesse necessità o volontà di uscire è pregato di darne comunicazione al personale incaricato, restituendo la scheda di votazione, salvo ritirarla nuovamente al momento del rientro in sala;_____

- i partecipanti che desiderassero intervenire nella discussione sono invitati a comunicare preventivamente il loro nominativo ai fini della verbalizzazione;—

- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;_____

- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo mediante alzata di mano;_____

- coloro che esprimeranno il proprio voto contrario o si asterranno dovranno comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione; l'elenco riepilogativo, contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, sulle singole proposte deliberative, verrà allegato a questo verbale al termine delle operazioni di voto._____

Il Presidente quindi spiega 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 contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società nei termini di legge, ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti, fascicolo che si allega a questo verbale e del quale propone di omettere la lettura integrale all'assemblea, fatte salve le proposte di deliberazione contenute nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione._____

Preso atto dell'adesione di tutti i presenti alla proposta di omissione della lettura, il Presidente precisa che:_____

- sono stati espletati nei termini gli adempimenti previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno, ivi compresi quelli riguardanti l'approvazione del bilancio;_____

- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998._____

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, attinente al bilancio d'esercizio ed a quello consolidato, entrambi al 30 aprile 2015, e dichiara che tutto il fascicolo relativo, comprensivo delle relazioni che lo corredano, è stato messo a disposizione dei soci e dei terzi mediante deposito presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.a. e pubblicazione sul sito internet della società, nei modi e termini di legge._____

Il Presidente, quindi, in ossequio a quanto richiesto da Consob, fornisce indicazione del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato

dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 30 aprile 2015 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:_____

i) n. 209 (duecentonove) ore per l'attività di revisione del bilancio di esercizio della Sesa S.p.A. corrispondenti ad Euro 15.250,00 (quindicimiladuecentocinquanta e zero centesimi);_____

ii) n. 381 (trecentoottantuno) ore per l'attività di revisione del bilancio consolidato di Gruppo (al netto delle altre attività inerenti l'incarico di revisione) corrispondenti ad Euro 29.680,00 (ventinovemilaseicentoottanta e zero centesimi);_____

iii) n. 588 (cinquecentoottantotto) ore per le attività di revisione contabile limitata della relazione semestrale corrispondenti ad Euro 35.200,00 (trentacinquemiladuecento e zero centesimi);_____

iv) n. 74 (settantaquattro) ore per le attività di controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Capogruppo corrispondenti ad Euro 4.800,00 (quattromilaottocento e zero centesimi);_____

il tutto per un totale di n. 1.252 (milleduecentocinquantadue) ore impiegate e corrispettivi pari ad Euro 84.930,00 (ottantaquattromilanovecentotrenta e zero centesimi). Ad esse, conclude sul punto il Presidente, si sono aggiunte numero 2.097 (duemilanovantasette) ore relative alla revisione legale di società partecipate da Sesa SpA, oggetto di separato incarico di revisione con corrispettivi pari ad Euro 165.580,00 (centosessantacinquemilacinquecentoottanta e zero centesimi)._____

Il Presidente invita successivamente sul punto l'Amministratore Delegato, Fabbroni Alessandro, a dare adeguata illustrazione di tali temi, ricordando ai presenti che il bilancio consolidato, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella sua riunione del 17 luglio 2015 e messo a disposizione dei soci e dei terzi nei modi e termini di legge, è stato assoggettato a revisione contabile ed ha ricevuto dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers un giudizio di conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea ed un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il Bilancio Consolidato._____

L'Amministratore Delegato Fabbroni Alessandro prosegue quindi spiegando i risultati consolidati al 30 aprile 2015 in dettaglio: _____

- il Gruppo chiude l'esercizio al 30 aprile 2015 con un totale di ricavi e altri proventi consolidati pari a Euro 1.060 (millesessanta) milioni ed una crescita percentuale dell'11,9% (undici virgola nove per cento) rispetto al precedente esercizio, in controtendenza rispetto al mercato di riferimento;_____

- la crescita dei ricavi consolidati è stata conseguita grazie ai risultati positivi di entrambe le divisioni commerciali del Gruppo:_____

- la divisione VAD (gestita dalla controllata Computer Gross Italia SpA) attiva nel settore della distribuzione a valore di IT ha registrato ricavi ed altri proventi per Euro 951.322 (novecentocinquantunomilatrecentoventidue) migliaia, in crescita del 13,7% (tredici virgola sette per cento) rispetto al 2014;_____

- la divisione VAR (gestita dalla controllata Var Group SpA) attiva nel settore Software and System Integration verso gli utenti finali ha registrato ricavi ed altri proventi per Euro 190.519 (centonovantamilacinquecentodiciannove) migliaia, in crescita del 5,6% (cinque virgola sei per cento) rispetto al 2014;_____

- nell'esercizio al 30 aprile 2015 si incrementa anche la redditività del Gruppo, sia a livello operativo che in termini di utile netto:_____

- il Margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a Euro 51.583

(cinquantunomilacinquecentoottantatré) migliaia, in crescita del 3,8% (tre virgola otto per cento) rispetto al risultato di Ebitda Adjusted di Euro 49.718 (quarantanovemilasettecentodiciotto) migliaia al 30 aprile 2014;—————

- l'utile ante imposte, pari ad Euro 35.611 (trentacinquemilaseicentoundici) migliaia, è aumentato del 3,4% (tre virgola quattro per cento) rispetto al risultato Adjusted di Euro 34.449 (trentaquattromilaquattrocentoquarantanove) migliaia al 30 aprile 2014, mentre l'Utile netto consolidato prima dei terzi ha raggiunto l'importo di Euro 22.605 (ventiduemilaseicentocinque) migliaia, in aumento del 4,3% (quattro virgola tre per cento) rispetto al risultato Adjusted di Euro 21.670 (ventunomilaseicentosettanta) migliaia al 30 aprile 2014;—————

- la posizione finanziaria netta consolidata al 30 aprile 2015 è attiva (liquidità netta) per Euro 33.905 (trentatremilanovecentocinque) migliaia con un miglioramento di Euro 7.724 (settemilasettecentoventiquattro) migliaia rispetto a Euro 26.181 (ventiseimilacentoottantuno) migliaia al 30 aprile 2014, grazie all'utile di periodo al netto dei dividendi distribuiti nel mese di settembre 2014 pari a Euro 6.984 (seimilanovecentoottantaquattro) migliaia e nonostante la crescita del capitale circolante, conseguente all'incremento del giro d'affari, e gli investimenti di periodo.—————

- al 30 aprile 2015 inoltre si rafforza ulteriormente la solidità patrimoniale del Gruppo con un patrimonio netto consolidato che raggiunge l'importo di Euro 160.432 (centosessantamilaquattrocentotrentadue) migliaia, rispetto ad un totale di Euro 143.983 (centoquarantatremilanovecentoottantatré) migliaia al 30 aprile 2014;—————

- tra gli eventi significativi dell'esercizio si segnala che per effetto della rilevazione del prezzo medio mensile delle azioni Sesa SpA nel mese di maggio 2014, superiore al Prezzo Soglia di Euro 13,30 (tredici e trenta centesimi) per azione previsto dal Regolamento dei Warrant Sesa, il Consiglio di amministrazione di Sesa SpA ha preso atto, in data 30 maggio 2014, del verificarsi della "Condizione di Accelerazione". L'avveramento della "Condizione di Accelerazione" ha stabilito un rapporto di esercizio definitivo dei Warrant pari a 0,2879 ai sensi del sopra citato Regolamento. A seguito delle richieste di esercizio dei Warrant pervenute al 30 giugno 2014 (termine di decadenza del diritto di esercizio dei warrant come previsto dall'art 6 del Regolamento) sono state emesse n. 696.937 (seicentonovantaseimilanovecentotrentasette) azioni ed i warrant non esercitati entro il 30 giugno 2014 sono decaduti da ogni diritto (ai sensi dell'art 6 del Regolamento);—————

- nel corso dell'esercizio il Gruppo ha avviato alcune operazioni di acquisizione e sviluppo strategico mirate a consolidare ulteriormente il proprio posizionamento sul mercato:—————

i) in data 24 dicembre 2014 Var Group SpA (Settore VAR) ha sottoscritto un accordo quadro per l'acquisto progressivo di una quota di partecipazione del 41% (quarantuno per cento) nella società Sailing Srl, già partecipata con una quota del 10% (dieci per cento);—————

ii) Computer Gross Italia SpA (Settore VAD) ha avviato un programma per l'apertura di una rete di Cash & Carry per una copertura più capillare del territorio italiano (alla data di approvazione del bilancio sono già operativi i punti vendita ubicati a Sesto Fiorentino (Fi), Milano, Napoli e Verona);—————

iii) Computer Gross Italia SpA inoltre ha acquisito nel corso del mese di

giugno 2015 il 51% (cinquantuno per cento) del capitale della società Accadis Srl, leader in Italia nella distribuzione a valore di prodotti e soluzioni informatiche del Vendor internazionale Hitachi Data Systems;—————

- è in fase di avanzato sviluppo il piano di razionalizzazione societaria del Gruppo che ha portato alla realizzazione di alcune operazioni di semplificazione societaria e di fusione per incorporazione tra società controllate: nel Settore VAD, si sono perfezionate nel mese di aprile 2015 con effetti civilistici e fiscali a far corso dal 1 maggio 2014 le fusioni per incorporazione di J Blue Srl, J Soft Distribuzione Srl e IPN Srl nella controllante Computer Gross Italia SpA; nel Settore VAR si sono perfezionate nell'esercizio le fusioni per incorporazione di Leonet.it Srl in Leonet Srl e di Comma Srl in Var Applications Srl (Leonet.it Srl e Comma Srl erano già controllate dal gruppo alla data del 30 aprile 2014); l'attività di semplificazione degli assetti partecipativi all'interno del Settore VAR è proseguita con le fusioni per incorporazione di Var Sidim Srl in Var One Srl (Area ERP – SAP Business One), di Var Nord Srl in Computer Var Service Genova Srl e di Imama Srl in Noilabs Srl (Area Digital Communications);—————

Terminata l'esposizione dell'Amministratore Delegato, prende nuovamente la parola il Presidente, il quale precisa che:—————

- il bilancio di SeSa S.p.A. al 30 aprile 2015 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 6.883 (seimilaottocentoottantatré) migliaia, come dettagliato e spiegato nella relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge;———

- la proposta dell'organo amministrativo prevede di ripartire l'utile dell'esercizio corrente, pari ad Euro 6.883 migliaia, come segue: —————

a) per Euro 344 (trecentoquarantaquattro) migliaia a riserva legale; —————

b) per complessivi massimi Euro 6.539 (seimilacinquecentotrentanove) migliaia a distribuzione di dividendi;—————

- tale proposta implica la distribuzione di un dividendo di Euro 0,45 (zero e quarantacinque centesimi) per azione, in continuità con l'esercizio precedente, per un controvalore totale massimo di euro 7.043 (settemilaquarantatré) migliaia al lordo delle azioni proprie in portafoglio prelevando dalla riserva sovrapprezzo azioni un importo massimo pari a euro 504 (cinquecentoquattro) migliaia con conseguente riduzione massima della riserva sovrapprezzo azioni da euro 34.430 (trentaquattromilaquattrocentotrenta) migliaia ad euro 33.926 (trentatremilanovecentoventisei) 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;—————

- 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, è stata 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.

Il Presidente quindi:

- specifica che la relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers, anch'essa messa a disposizione dei soci e dei terzi nei modi e termini di legge, si conclude con un giudizio di conformità del bilancio di esercizio alle norme ed ai principi contabili che ne disciplinano i criteri di redazione e con un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio;

- propone l'omissione della lettura del parere positivo del Collegio Sindacale in ordine alla proposta deliberativa, non essendo di tale organo presente alcun componente ed essendo tale materiale già stato messo a disposizione dei soci nei termini di legge, ricevendo conferma dai presenti.

Il Presidente invita quindi il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, anche con la precisazione che nella proposta di delibera di cui verrà data lettura è stato corretto al punto 1 un errore materiale relativo all'indicazione dell'utile netto dell'esercizio corrente:

"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 6.883 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 migliaia 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 sovrapprezzo" un importo massimo pari a euro 504 migliaia con conseguente riduzione massima della "riserva di sovrapprezzo" 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".

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione.

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti

legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale.-----

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano,-----

-----delibera-----

1) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di numero 11.041.231 (undicimilioniquarantunomiladuecentotrentuno) azioni, nessun voto contrario e l'astensione di numero 10.497 (diecimilaquattrocentonovantasette) azioni.-----

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.-----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, attinente alla Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e ricorda ai presenti che:-----

- ai sensi dell'art 123- ter, comma 6, del d. lgs. 58/1998, l'assemblea è chiamata ad esprimersi (con voto consultivo) sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, la quale tutta è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti;-----

- essa è stata redatta ai sensi degli artt. 123-ter D.Lgs. 58/1998 e 84-*quater* Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-*bis* e 7-*ter* dello stesso regolamento;-----

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; -----

- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai dirigenti con responsabilità strategiche:-----

(i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro; -----

(ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;-----

- contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, Regolamento Emittenti n. 11971/1999, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con

responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche;_____

- è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della Società www.sesa.it (sezione "Investor Relations/Assemblee") e resa disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.1info.it, nei termini di legge. _____
Terminata l'esposizione il Presidente invita il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:_____

"L'Assemblea degli Azionisti di Sesa S.p.A. _____

- 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"); _____

- per gli effetti stabiliti dal comma 6 dell'art. 123-ter del TUF; _____

delibera

di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter TUF e della ulteriore normativa applicabile". _____

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione. _____

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione. _____

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale. _____

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano, _____

delibera

2) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di numero 10.921.711 (diecimilioninovecentoventunomilasettecentoundici) azioni, il voto contrario di numero 130.017 (centotrentamilaquattrocentoquindici) azioni e nessuna astensione. _____

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata a maggioranza la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare. _____

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, relativo alla nomina del Consiglio di Amministrazione e quindi alla determinazione del numero dei componenti, della durata, alla nomina dei componenti e del Presidente, nonché alla determinazione del compenso dei componenti. _____

Il Presidente spiega ai presenti quanto segue: _____

- essendo scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, si dovrà procedere alla determinazione del numero dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione (3.1), alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione (3.2),

alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione (3.3) e del Presidente del Consiglio di Amministrazione (3.4) ed, infine, determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione (3.5);————

- con riferimento alla determinazione del numero dei componenti l'art. 15, primo comma, dello Statuto, li prevede in numero non inferiore a tre e non superiore a nove;————

- con riferimento alla determinazione della durata in carica l'art. 15 dello Statuto, la prevede per un periodo non superiore a tre esercizi;————

- con riferimento alla nomina dei componenti l'art. 15 dello Statuto prevede il rispetto della disciplina vigente inerente all'equilibrio tra generi, ai requisiti previsti dalla normativa vigente per gli amministratori ed ai requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, c. 3, del d. lgs. 58/1998, sulla base di liste presentate dai soci;————

- i requisiti di indipendenza per le società in possesso della qualifica STAR come la Vostra, sono soddisfatti quando sono presenti (i) almeno 2 amministratori indipendenti qualora il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di membri fino ad 8 ovvero (ii) almeno 3 amministratori indipendenti qualora il Consiglio di Amministrazione risulti composto da 9 a 14 membri.————

Il Presidente, quindi, non illustra in dettaglio la disciplina delle modalità di presentazione delle liste e del funzionamento del voto di lista, in quanto è stata presentata nei termini di legge una sola lista, dotata di tutti i requisiti - e degli ulteriori documenti informativi - di legge e di statuto, dall'azionista di maggioranza ITH s.p.a. - di detta lista è stata data pubblicità nei modi e termini di legge, come previsto dalla normativa vigente, anche mediante apposito comunicato stampa -, composta dai seguenti nominativi:————

1. Paolo Castellacci, nato a Empoli (FI) il 30 marzo 1947;————

2. Alessandro Fabbri, nato a Arezzo (AR) il 3 marzo 1972;————

3. Moreno Gaini, nato a Empoli (FI) il 14 settembre 1962;————

4. Giovanni Moriani, nato a Civitanova Marche (AN) il 19 novembre 1957;——

5. Angelica Pelizzari, nata a Brescia (BS) il 18 ottobre 1971;————

6. Giovanna Zanotti, nata a Bergamo (BG) il 18 marzo 1972;————

7. Angela Oggionni, nata a Cassano d'Adda (MI) il 8 giugno 1982;————

8. Luigi Gola, nato a Roma (RM) il 13 settembre 1933.————

Dato atto di quanto sopra, il Presidente spiega che pertanto l'Assemblea dovrà deliberare sul punto 3.3. dell'ordine del giorno con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento del voto di lista ma in modo da assicurare (i) la presenza di Amministratori indipendenti ex art. 148 TUF nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente e (ii) il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.————

Quindi il Presidente prosegue la trattazione precisando che:————

- con riferimento alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione l'art. 16 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 l'art. 15, 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, da suddividere a cura del Consiglio ai sensi di legge;——

- su tutti i punti di cui sopra il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte in merito, salvo quanto segue:—
a) auspicare che gli Azionisti: (i) mantengano invariato l'attuale rapporto numerico tra Consiglieri esecutivi e Consiglieri non esecutivi (ii) tengano conto che la presenza di persone qualificate ed ad elevata esperienza nel settore di riferimento è utile per supportare il Consiglio nell'analisi degli scenari e nella comprensione dell'evoluzione del business e dei mercati;—
b) rammentare l'opportunità di procedere alla determinazione di un compenso complessivo per la carica degli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividersi quindi a cura del Consiglio di Amministrazione in linea con la Politica di Remunerazione adottata dalla Società.——

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.——

Prende la parola il signor Pelagotti Piero, a nome dell'azionista di maggioranza, ITH s.p.a., il quale ringrazia tutti i componenti degli organi scaduti per il loro lavoro e contributo e, stante quanto dichiarato dal Presidente in merito alla presentazione di una sola lista, formula la seguente proposta deliberativa:——

"Con riferimento al punto 3, parte ordinaria, dell'ordine del giorno, propongo:——

- 3.1. di fissare in 8 (otto) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;——

- 3.2. di fissare la durata in tre esercizi e quindi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 30 aprile 2018;——

- 3.3. di nominare alla carica di Consigliere i Signori:——

1. Castellacci Paolo, nato a Empoli il 30 marzo 1947, domiciliato per la carica presso la sede della società;——

2. Fabbroni Alessandro, nato ad Arezzo il 3 marzo 1972, domiciliato per la carica presso la sede della società;——

3. Gaini Moreno, nato a Empoli il 14 settembre 1962, domiciliato per la carica presso la sede della società;——

4. Moriani Giovanni, nato a Civitanova Marche il 19 novembre 1957, domiciliato per la carica presso la sede della società;——

5. Pellizzari Angelica, nata a Brescia il 18 ottobre 1971, domiciliata per la carica presso la sede della società;——

6. Zanotti Giovanna, nata a Bergamo il 18 marzo 1972, domiciliata per la carica presso la sede della società, in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di Statuto;——

7. Oggionni Angela, nata a Cassano d'Adda (MI) il 8 giugno 1982, domiciliata per la carica presso la sede della società, in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di Statuto;——

8. Gola Luigi, nato a Roma il 13 settembre 1933, domiciliato per la carica presso la sede della società, in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di Statuto;——

- 3.4. di nominare quale Presidente della Società il signor Paolo Castellacci;—

- 3.5. di attribuire al Consiglio di Amministrazione l'importo annuo lordo complessivo di:——

- euro 515.000,00 (cinquecentoquindicimila e zero centesimi) per l'esercizio 1 maggio 2015 - 30 aprile 2016; ——

- euro 515.000 per l'esercizio 1 maggio 2016 – 30 aprile 2017; _____
- euro 515.000 per l'esercizio 1 maggio 2017 - 30 aprile 2018; _____
- euro 40.000,00 (quarantamila e zero centesimi) mensili nel periodo successivo al 30 aprile 2018 sino alla data di approvazione del bilancio al 30 aprile 2018.”. _____

A questo punto il Presidente dà atto che i curricula dei candidati proposti dal socio ITH s.p.a erano già a disposizione dei soci, in quanto contenuti nella documentazione dell'unica lista presentata appunto dal predetto socio di maggioranza. _____

Il Presidente invita quindi i presenti a formulare ulteriori interventi. _____

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione. _____

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale. _____

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano, _____

_____delibera_____

3) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 3.1. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario od astenuto; _____

4) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 3.2. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario od astenuto; _____

5) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 3.3. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario od astenuto; _____

6) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 3.4. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 10.367.633 (diecimilionitrecentosessantasettemilaseicentotrentatré) azioni, il voto contrario di numero 556.615 (cinquecentocinquantaseimilaseicentoquindici) azioni e l'astensione di numero 127.480 (centoventisettemilaquattrocentoottanta) azioni; _____

7) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 3.5. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 10.837.741 (diecimilioniotto-centotrentasettemilasettecentoquarantuno) azioni, il voto contrario di numero 86.507 (ottantaseimilacinquecentosette) azioni e l'astensione di numero 127.480 (centoventisettemilaquattrocentoottanta) azioni. _____

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvate all'unanimità (dei presenti) le proposte deliberative di cui ai punti 3.1, 3.2 e 3.3 dell'ordine del giorno ed a maggioranza le ulteriori e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare. _____

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, relativo alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2015-2017, e quindi alla nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti, del Presidente del Collegio Sindacale ed alla determinazione del compenso dei componenti dell'organo.

Il Presidente spiega ai presenti quanto segue:

- essendo scaduto il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, si dovrà procedere alla nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti (4.1), alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale (4.2) ed, infine, alla determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale (4.3);—

- con riferimento alla nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti (4.1) l'art. 21 dello Statuto prevede che durino in carica per tre esercizi, e quindi per il triennio 2015-2017, che debbano essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo Statuto e da altre disposizioni applicabili, inerenti al limite al cumulo degli incarichi ed all'equilibrio tra generi.

Il Presidente, quindi, non illustra in dettaglio la disciplina delle modalità di presentazione delle liste e del funzionamento del voto di lista, in quanto è stata presentata nei termini di legge una sola lista, dotata di tutti i requisiti - e degli ulteriori documenti informativi - di legge e di statuto, dall'azionista di maggioranza ITH s.p.a. - di detta lista è stata data pubblicità nei modi e termini di legge, come previsto dalla normativa vigente, anche mediante apposito comunicato stampa -, composta dai seguenti nominativi:—

1) Sergio Menchini, nato a Caracas (Venezuela) il 27 settembre 1957 , domiciliato a Massa, Via Alberica n. 14;—

2) Chiara Pieragnoli, nata a Empoli (FI) il 11 novembre 1972 , domiciliata a Firenze (FI), Via Gaspero Barbera 28, iscrizione nel Registro dei Revisori Legali n. 130327 G.U. in data 17 ottobre 2003 n. 81;—

3) Luca Parenti, nato a Roma il 5 giugno 1958, domiciliato a Firenze Viale Niccolò Machiavelli n. 29, iscrizione nel Registro dei Revisori Legali n. 43335 G.U. in data 21 aprile 1995 n. 31bis;—

- di nominare alla carica di Sindaco supplente i Signori:—

1) Fabrizio Berti, nato a Pescia il 20 giugno 1959, domiciliato a Montecatini Terme Via Baccelli n.12, iscrizione nel Registro dei Revisori Legali n. 68486 G.U. in data 5 aprile 1996 n. 28bis;—

2) Daria Dalle Luche, nata a Fucecchio (FI) il 11 giugno 1963, domiciliata a Santa Croce sull'Arno (PI), Via Gobetti 4, iscrizione nel Registro dei Revisori Legali n. 64502 G.U. in data 16 giugno 1995 n. 46bis.

Dato atto di quanto sopra, il Presidente spiega che pertanto l'Assemblea dovrà deliberare sul punto 4.1. dell'ordine del giorno con le maggioranze previste dall'articolo 21 dello Statuto, ossia con la maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, e senza osservare il procedimento del voto di lista sopra previsto.

Quindi il Presidente prosegue la trattazione precisando che:—

- con riferimento alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale (4.2.) l'art. 21 dello Statuto prevede che, nel caso in cui sia stata presentata un'unica lista, sia nominato dall'Assemblea ordinaria con le maggioranze previste dal medesimo art. 21, tredicesimo comma, dello Statuto.

- con riferimento alla determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale (4.3.), ai sensi dell'art. 2402 del codice civile, l'Assemblea

è chiamata a deliberare contestualmente alla nomina. _____

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione. _____

Prende la parola il signor Pelagotti Piero, a nome dell'azionista di maggioranza, ITH s.p.a., il quale, stante quanto dichiarato dal Presidente in merito alla presentazione di una sola lista, formula la seguente proposta deliberativa: _____

"Con riferimento al punto 4, parte ordinaria, dell'ordine del giorno, propongo: _____

- 4.1. di nominare alla carica di Sindaco Effettivo i Signori: _____

1) Sergio Menchini, nato a Caracas (Venezuela) il 27 settembre 1957 , domiciliato a Massa, Via Alberica n. 14; _____

2) Chiara Pieragnoli, nata a Empoli (FI) il 11 novembre 1972 , domiciliata a Firenze (FI), Via Gaspero Barbera 28; _____

3) Luca Parenti, nato a Roma il 5 giugno 1958, domiciliato a Firenze Viale Niccolò Machiavelli n. 29; _____

- di nominare alla carica di Sindaco supplente i Signori: _____

1) Fabrizio Berti, nato a Pescia il 20 giugno 1959, domiciliato a Montecatini Terme Via Baccelli n.12; _____

2) Daria Dalle Luche, nata a Fucecchio (FI) il 11 giugno 1963, domiciliata a Santa Croce sull'Arno (PI), Via Gobetti 4; _____

- 4.2 di nominare Presidente del Collegio Sindacale il Prof. Sergio Menchini;—

- 4.3. di determinare l'emolumento annuo dei Sindaci e per l'intera durata della loro carica in misura pari ad Euro 21.000,00 (ventunomila e zero centesimi) per il Presidente e di Euro 14.000,00 (quattordicimila e zero centesimi) per i Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento della carica." _____

A questo punto il Presidente dà atto che i curricula dei candidati proposti dal socio ITH s.p.a., nonché gli elenchi degli incarichi di cui all'art. 2400 c.c., erano già a disposizione dei soci, in quanto contenuti nella documentazione dell'unica lista presentata appunto dal predetto socio di maggioranza. _____

Il Presidente invita quindi i presenti a formulare ulteriori interventi. _____

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione. _____

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale. _____

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano, _____

_____delibera_____

8) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 4.1. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario o astenuto; _____

9) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 4.2. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 10.451.603 (diecimilioniquattrocentocinquantomilaseicentotré) azioni, il voto contrario di numero 472.645 (quattrocentosettantaduemilaseicentoquarantacinque) azioni e l'astensione di numero 127480 (centoventisettemilaquattrocentoottanta) azioni; _____

10) di approvare la relativa proposta deliberativa del socio di maggioranza ITH s.p.a. con riferimento al punto 4.3. dell'ordine del giorno di parte ordinaria con il voto favorevole di numero 10.921.711 (diecimilioninovecentoventunomilasettecentoundici) azioni, il voto contrario di numero 2.537 (duemilacinquecentotrentasette) azioni e l'astensione di numero 127.480 (centoventisettemilaquattrocentoottanta) azioni.-----

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvate all'unanimità (dei presenti) la proposta deliberativa di cui al punto 4.1 dell'ordine del giorno ed a maggioranza le ulteriori e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.-----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, relativo all'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie, previa revoca della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie adottata dalla assemblea ordinaria del 28 agosto 2014 per la parte che dovesse eventualmente risultare ancora non eseguita ed utilizzata.-----

Il Presidente invita l'Amministratore Delegato Fabbroni Alessandro ad una breve trattazione del punto e quest'ultimo espone, in sintesi, le principali motivazioni e modalità, peraltro tutte contenute nella proposta di deliberazione.-----

L'Amministrazione Delegato, al termine della sua breve esposizione, invita il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:-----

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,-----

delibera

(A) di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie proprie adottata dall'assemblea ordinaria del 28 agosto 2014, per la parte ancora non eseguita ed utilizzata alla data odierna, a far data dalla data della presente delibera;-----

(B) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:-----

1) di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del 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 2016 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di numero di azioni ordinarie Sesa prive di indicazione del valore nominale non superiore al 10% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie, e comunque per un controvalore massimo di Euro 1.000.000,00 dando mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra 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 ed il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente 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. sul Mercato Telematico Azionario 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, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; gli acquisti saranno effettuati con modalità idonee ad assicurare la parità di trattamento degli azionisti, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, e tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del d.lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, ove applicabili;—

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, in qualsiasi momento, 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 alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e 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, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che (i) 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. sul Mercato Telematico Azionario nei venti giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione; e (ii) gli atti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di distribuzione 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 piani di assegnazione gratuita di azioni approvati dai competenti organi sociali. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;—

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve

disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, che il limite complessivo quantitativo non sia superiore a quello massimo stabilito dalla normativa vigente, a tal fine tenendosi conto anche delle azioni acquisite da società controllate e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili." .

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione.

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano,

delibera

11) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario o astenuto.

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità (dei presenti) la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare.

Il Presidente alle ore 10,05 (dieci virgola zero cinque) passa quindi alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno e preliminarmente:
- richiama, ai fini della verbalizzazione, tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori;

- comunica che sono intervenuti, in proprio e per regolare delega, queste ultime conservate agli atti della Società, numero 34 soci titolari complessivamente di numero 11.051.728 azioni ordinarie con diritto di voto, rappresentanti il 70,613% del capitale sociale, non essendosi allontanato dalla sala alcuno degli intervenuti;

- dichiara l'Assemblea regolarmente costituita anche in sede straordinaria ed atta a discutere e deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, relativo alla proposta di modifica degli articoli 6 e 8 dello Statuto vigente, conseguente all'eliminazione delle azioni Riscattabili.

In ordine alle modifiche statutarie proposte il Presidente espone ai presenti che:

- le modifiche proposte conseguono alla scadenza del termine ultimo per l'esercizio del riscatto delle azioni Riscattabili (le "Azioni Riscattabili") ovvero e comunque per la loro conversione in azioni ordinarie, stabilito entro il 30 aprile 2014. Alla luce di quanto precede, si propone, pertanto, di eliminare dal testo statutario ogni riferimento alla disciplina delle Azioni Riscattabili che, ormai, ha esaurito ogni suo effetto;

in particolare:

a) l'Accordo Quadro sottoscritto in data 15 ottobre 2012 tra Made in Italy 1

S.p.A. (oggi Sesa S.p.A.) e ITH S.r.l. (oggi ITH S.p.a.) prevedeva un meccanismo che consentiva a Sesa S.p.A. (quale società risultante dalla fusione con Made in Italy 1 S.p.A.) di godere di un ristoro economico qualora l'attività del Gruppo Sesa non raggiungesse determinati obiettivi di redditività consolidata derivanti dalla gestione caratteristica del Gruppo nei periodi 1 maggio 2012 – 30 aprile 2013 e 1 maggio 2013 – 30 aprile 2014;—

b) nell'ambito di detta fusione sono state emesse in favore di ITH S.p.a. n. 1.350.316 (unmilione trecentocinquanta mila trecentosedici) Azioni Riscattabili qualora le attività del Gruppo Sesa non realizzassero gli obiettivi di redditività consolidata nei due predetti periodi;—

c) il Consiglio di Amministrazione nella seduta del del 19 luglio 2013 ha verificato che l'obiettivo di redditività del periodo 1 maggio 2012- 30 aprile 2013, fu realizzato e, per l'effetto, in ragione del mancato verificarsi delle condizioni previste dallo Statuto sociale per il riscatto delle Azioni Riscattabili alla data del 30 aprile 2013, ha deliberato la conversione di n. 1.000.000 (unmilione) Azioni Riscattabili in un corrispondente numero di azioni ordinarie, senza alcuna variazione del capitale sociale complessivo;—

d) Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 luglio 2014 ha verificato che l'obiettivo di redditività del periodo 1 maggio 2013 – 30 aprile 2014, fu parzialmente realizzato, e, in applicazione della disciplina di cui all'Accordo Quadro, ha determinato in Euro 2,43 (due virgola quarantatré) milioni l'indennizzo dovuto da ITH S.p.a. alla Società (l' "Indennizzo");—

e) in data 12 settembre 2014 il Consiglio di amministrazione, subordinatamente al corretto e puntuale adempimento dell'obbligazione di pagamento dell'Indennizzo pari ad Euro 2,43 milioni da parte di ITH S.p.a., ha deliberato di procedere alla conversione delle residue n. 350.316 (trecentocinquanta mila trecentosedici) Azioni Riscattabili in un numero corrispondente di azioni ordinarie, senza variazione del capitale sociale;—

f) in data 22 settembre Sesa S.p.A. ha dato comunicazione della nuova composizione del capitale sociale e ne ha effettuato il deposito presso il competente Registro delle Imprese di Firenze;—

Il Presidente conclude quindi che:—

- si propone pertanto esclusivamente ed unicamente di eliminare dal testo statutario ogni riferimento alla disciplina delle Azioni Riscattabili che, ormai, ha esaurito ogni suo effetto;—
- lo statuto sociale quale risultante dalle modifiche proposte è stato messo a disposizione, nei modi e termini di legge, prima della odierna assemblea, unitamente a tutto l'altro materiale assembleare;—
- nessuna delle proposte di modifica richiede, per la sua approvazione, il raggiungimento del quorum qualificato previsto dal vigente articolo 13 dello Statuto Sociale, poiché trattasi di meri adeguamenti del testo alle circostanze prima esposte;—
- tutte le proposte di modifica dello Statuto sociale non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge. —

Terminata l'esposizione il Presidente invita il Notaio verbalizzante a dare lettura all'assemblea della proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, senza peraltro procedere alla lettura integrale del nuovo contenuto degli articoli 6 ed 8 dello statuto sociale, già contenuti nella documentazione messa a disposizione prima della riunione:—

“L'Assemblea Straordinaria di Sesa S.p.A., vista ed approvata la Relazione

illustrativa del Consiglio di Amministrazione; _____

delibera

1) di modificare gli articoli 6 e 8 dello Statuto sociale nel testo di seguito riportato, così adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale: _____

Articolo 6 _____

Articolo 6.) Capitale sociale e azioni. _____

Il capitale sociale ammonta a Euro 37.126.927,50 ed è diviso in n. 15.651.101 Azioni Ordinarie senza indicazione del valore nominale. _____

L'aumento del capitale sociale è deliberato dall'Assemblea straordinaria nelle forme e secondo le modalità stabilite dalla legge; le norme e le condizioni relative all'emissione delle nuove azioni, la data e le modalità dei versamenti (ove non inderogabilmente di competenza dell'Assemblea _____ straordinaria) sono determinate dal Consiglio di Amministrazione. _____

In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del codice civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. _____

Le azioni Ordinarie sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del Decreto Legislativo 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni ("TUF"). _____

Articolo 8 _____

Articolo 8.) Trasferibilità delle azioni. _____

Le Azioni Ordinarie sono liberamente trasferibili". _____

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione. _____

Nessuno chiede la parola e quindi si passa alla votazione. _____

Deliberazione

Il Presidente comunica che risultano presenti attualmente n. 34 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive n. 11.051.728 azioni rappresentanti circa il 70,613% del capitale sociale. _____

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta deliberativa e l'assemblea, per alzata di mano, _____

delibera

12) di approvare la relativa proposta deliberativa contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di numero 11.051.728 azioni, senza alcun voto contrario o astenuto. _____

Il Presidente, visto l'esito della votazione, proclama approvata all'unanimità (dei presenti) la proposta deliberativa di cui sopra e precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare. _____

Chiusura dell'assemblea

Gli intervenuti all'assemblea delegano quindi il Presidente ad apportare alle delibere come innanzi adottate tutte le modifiche ed integrazioni che venissero eventualmente richieste dal Registro Imprese in sede di iscrizione. —

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara sciolta la presente assemblea essendo le ore 10,15 (dieci virgola quindici)".

Si allegano a questo atto, a richiesta del Presidente e previa Sua dichiarazione di loro conformità agli originali pubblicizzati nelle forme di legge, i seguenti documenti:

- sotto lettera "A" l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari;

- sotto lettera "B" copia del plico contenente la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, ivi incluse le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione;

- sotto lettera "C" la documentazione relativa alle liste presentate per il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale;

- sotto lettera "D" lo statuto contenente le modifiche approvate nell'odierna assemblea;

- sotto lettera "E" il prospetto riepilogativo contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, sulle singole proposte deliberative.

Il comparente esonera me Notaio dalla lettura degli allegati, che dichiara di ben conoscere.

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 letto al comparente che, a mia richiesta, ha dichiarato di approvarlo, giudicandolo conforme alle operazioni svoltesi ed a verità, e lo sottoscrive alle ore 13,20 (tredici virgola venti).

F.to: Paolo Castellacci.

F.to: Jacopo Sodì Notaio.