



Repertorio n. 68639

Raccolta n. 44349

**VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'**

**"ENERTRONICA SANTERNO S.P.A."**

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno ventuno ottobre duemilaventi, alle ore 11.30.

In Imola, Via Quarto n. 4.

Davanti a me Federico Tassinari, notaio iscritto al Collegio notarile del Distretto di Bologna, con residenza in Imola, è comparso

- PLOCCO Paolo, nato ad Alatri (FR) il giorno 18 novembre 1986, domiciliato ove infra per la carica.

Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, dichiarando di agire nella qualità di Consigliere della società **"Enertronica Santerno S.p.A."**, con sede in Castel Guelfo di Bologna (BO), via Della Concia n. 7, con capitale sociale deliberato di euro 18.197.085,00 (diciottomilionicentonovantasettemilaottantacinque virgola zero zero), sottoscritto e versato per euro 784.988,40 (settecentottantaquattromilanovecentottantotto virgola quaranta), codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 05151831210, R.E.A. numero BO-536234, società quotata su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., mi richiede di redigere il verbale di assemblea dei soci di detta società.

Su unanime designazione degli intervenuti e ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea essa parte comparente, la quale, avendolo autonomamente verificato, dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**");

- l'assemblea è stata regolarmente convocata nelle forme statutarie in questo luogo, giorno e ora, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima in data 20 ottobre 2020, mediante avviso pubblicato su "Il Sole 24 ore" del giorno 3 ottobre 2020;

- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno, né richieste d'integrazione dello stesso;

- sono presenti i soci risultanti dall'elenco presenze che si allega al presente atto **sub A**), portatori di n. 2.706.686 (duemilionisettecentoseimilaseicentottantasei) azioni sulle complessive n. 7.849.884 (settemilioniottocentoquarantanovemilaottocentottantaquattro) azioni che costituiscono il capitale sociale, rappresentanti il 34,48% (trentaquattro virgola quarantotto per cento) del capitale stesso, stante quanto in appresso

Reg.to a Bologna  
il 23/10/2020  
n. 43197  
Serie 1T  
euro 356,00

precisato;

- i nominativi dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero di azioni, per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 83-sexies del D. Lgs. 58/1998 ("T.U.F."), risultano dall'elenco presenze sopra allegato, mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari unitamente alle deleghe per l'intervento in assemblea verranno conservate agli atti della società;

- non è stato effettuato alcun deposito delle azioni prima della presente assemblea, essendo le stesse dematerializzate;

- la società è titolare di n. 92.051 (novantaduemilacinquantuno) azioni proprie, che, ai sensi dell'art. 2357 *ter*, comma 2, cod. civ., sono computate ai fini del calcolo dei quozienti costitutivo e deliberativo, ma con diritto di voto sospeso;

- si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;

- come consentito dall'art. 14 dello statuto sociale, l'assemblea può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione;

- i mezzi di telecomunicazione in uso garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio dei diritti di voto;

- è presente il Consiglio di amministrazione, nelle persone dei componenti risultanti dall'elenco presenze sopra allegato;

- è presente il Collegio sindacale, nelle persone dei componenti risultanti dall'elenco presenze sopra allegato;

- il Consiglio di Amministrazione ha redatto una Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, pubblicata in data 5 ottobre 2020 sul sito internet della società e depositata in forma cartacea presso la sede sociale, relazione che al presente atto si allega **sub B**), pertanto, con il consenso dei presenti, il Presidente propone di ometterne la lettura.

Il Presidente, accertata la regolarità della costituzione, l'identità e la legittimazione dei presenti,

dichiara

validamente costituita l'assemblea ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'art. 2368, comma 2, cod. civ. e atta a deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

**1. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., da offrire in opzione agli azionisti e ai portatori di obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022", per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni**

ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Modifica ed estinzione della delega conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranches, per massimi Euro 4.990.000, da offrire in opzione a tutti i titolari di azioni della Società e portatori di obbligazioni convertibili in azioni della Società conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Modifica del Regolamento dei "Warrant Enertronica 2018-2021" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di scadenza; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione in quanto riservata ai titolari dei "Warrant Enertronica 2018-2021" per massimi nominali Euro 529.478,40 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, previa modifica ed estinzione della delega conferita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 1.034.342,30 oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Prima di iniziare la trattazione dei punti all'ordine del giorno, il Presidente comunica che:

- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, sono esclusivamente:

1. NTS S.p.A. con sede in Frosinone, via Della Dogana n. 10, con capitale sociale di euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero), interamente versato, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Frosinone - Latina 06176801212, R.E.A. numero FR-198007:                   totale                   azioni                   2.942.186 (duemilioninovecentoquarantaduemilacentottantasei), pari al 37,481% (trentasette virgola quattrocentottantuno per cento) delle azioni ordinarie, e dei diritti di voto.

Prende la parola il socio NTS S.p.A. il quale dichiara che, in relazione a quanto indicato nella documentazione

rilasciata dalle Banche Depositatarie (MPS e Finnat) in merito al numero di azioni Enertronica Santerno S.p.A. possedute alla data del 22 giugno 2020, la società NTS S.p.A. ha sottoscritto un contratto di vendita di n. 300.000 (trecentomila) azioni in data 6 giugno 2019. Il contratto, valido ed efficace, non è stato ancora completamente eseguito, per motivi tecnici non imputabili alla società NTS S.p.A. se non per n. 64.500 (sessantaquattromilacinquecento) azioni. Pertanto, la società NTS S.p.A è titolare di un numero inferiore di azioni rispetto a quanto indicato dalle Banche Depositatarie. Tanto precisato, NTS S.p.A. dichiara, altresì, che il numero totale di azioni di cui ha effettiva titolarità, e per le quali può esercitare il relativo diritto di voto, è ad oggi pari a n. 2.706.686 (duemilionesettecentoseimilaseicentottantasei) corrispondente al 34,48% (trentaquattro virgola quarantotto per cento) del capitale sociale e non a 2.942.186 (duemilioninovecentoquarantaduemilacentottantasei) azioni come riportato nella documentazione rilasciata dalle Banche Depositatarie.

A questo punto il Presidente, premesso che, in qualità di Presidente della riunione, si riserva di adottare ogni provvedimento ritenuto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti, comunica che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi degli eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi.

Le votazioni saranno effettuate mediante alzata di mano con specificazione dei nominativi dei soci rappresentati e del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti).

A questo punto il Presidente:

- avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla Società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa;
- invita i presenti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione, a norma di legge, del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Per quanto precede, il Presidente dichiara regolarmente costituita la riunione ed atta a deliberare aprendo la discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

A questo punto, il Presidente passa alla trattazione dell'ordine del giorno.

Sul **primo punto** all'ordine del giorno, il Presidente illustra le ragioni che consigliano di aumentare il capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod.

civ., da offrire in opzione agli azionisti e ai portatori di obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022", per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione (c.d. "Aumento di Capitale in Opzione").

In particolare, lo stesso Presidente afferma che, nel contesto della emergenza sanitaria e, indirettamente anche economica e finanziaria di carattere globale derivante dalla pandemia Sars-Covid 19, l'Aumento di Capitale in Opzione si ritiene necessario al fine di reperire nuove risorse finanziarie da utilizzarsi sia nell'ambito dell'attività della Società e al fine di perseguire la relativa strategia di investimento e sviluppo, sia per rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale per poter compensare eventuali peggioramenti del contesto macroeconomico, consentendone una ulteriore crescita e sviluppo.

L'Aumento di Capitale in Opzione, inoltre, ha le finalità di reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici definiti nel Piano Industriale 2020-2022 predisposto dalla Società e proseguire nel processo di realizzazione della politica industriale al fine di rafforzare la propria presenza sui mercati internazionali dove poter incrementare le proprie quote di mercato.

L'Aumento di Capitale in Opzione da proporsi in deliberazione all'Assemblea dei Soci avrà il requisito della scindibilità mantenendo, pertanto, efficacia anche se parzialmente sottoscritto e per la sola parte sottoscritta.

Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, e avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla negoziazione presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Nel rispetto dell'importo complessivo, si intende proporre all'Assemblea il conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione per:

(a) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione, nel rispetto dell'importo complessivo massimo deliberato dall'Assemblea;

(b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (a) - il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo);

(c) stabilire i termini e la tempistica per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti nonché i termini

per la negoziazione dei diritti di opzione su AIM Italia, previo accordo con Borsa Italiana S.p.A..

Le nuove azioni oggetto del prospettato Aumento di Capitale in Opzione saranno offerte al prezzo che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società e dell'eventuale andamento al ribasso dei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione.

L'offerta in opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il competente Registro delle Imprese e sarà concesso un periodo non inferiore a 14 (quattordici) giorni per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti così come previsto dal novellato art. 2441, comma 2, cod. civ..

In particolare, si ricorda che l'art. 2441, comma 3, cod. civ., così come novellato dall'art. 44, comma 4, D.L. 16 luglio 2020, n. 76 con decorrenza dal 17 luglio 2020, e modificato dall'allegato alla legge di conversione, L. 11 settembre 2020, n. 120 con decorrenza dal 15 settembre 2020, dispone che *"Se le azioni sono quotate in mercati regolamentati o negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione, i diritti di opzione non esercitati devono essere offerti nel mercato regolamentato o nel sistema multilaterale di negoziazione dagli amministratori, per conto della società, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito a norma del secondo comma, per almeno due sedute, salvo che i diritti di opzione siano già stati integralmente venduti."*

Le azioni saranno, quindi, offerte in opzione ai titolari dei conti nei quali risulteranno registrate le azioni e le obbligazioni al termine della giornata contabile (di mercato aperto) che sarà individuata in relazione alla tempistica del periodo di offerta.

In tale contesto si segnala che il Consiglio di Amministrazione provvederà a calcolare e comunicare la rettifica del prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di

compendio dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" che sarà diminuito, come previsto dall'art. 6 lett. (a) di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:  $(P_{cum} - P_{ex})$  nel quale  $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni,  $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" dell'azione della Società registrati su AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni.

In relazione all'Aumento di Capitale in Opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di aderirvi esercitando i relativi diritti di opzione.

Nel caso di mancato esercizio dei diritti di opzione ad essi spettanti, gli azionisti, per effetto dell'Aumento di Capitale in Opzione, subiranno una diluizione della propria partecipazione, che, allo stato - considerato che il prezzo di emissione e il numero esatto di azioni da emettere saranno determinati solo nell'imminenza dell'offerta dal Consiglio di Amministrazione - non è quantificabile.

Si precisa che l'eventuale adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un modulo di adesione appositamente predisposto, che dovrà essere compilato, sottoscritto e consegnato presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. presso il quale sono depositate le azioni o le obbligazioni già possedute. Sarà possibile sottoscrivere i diritti di opzione anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione.

Le nuove azioni sottoscritte entro la fine dell'offerta in opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. nei termini e secondo le modalità da individuarsi, insieme alle ulteriori caratteristiche dell'offerta, dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Al Consiglio di Amministrazione della Società verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'Aumento di Capitale in Opzione, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari, ivi incluso ogni potere per l'attribuzione

dell'eventuale inoptato, che potrà essere offerto, una volta offerto per almeno due sedute presso AIM Italia, presso soci o terzi al termine dell'offerta in borsa, anche fuori mercato, a un prezzo non inferiore al collocamento in opzione, entro il termine finale del 30 (trenta) giugno 2021 (duemilaventuno).

Prende la parola il socio NTS S.p.A. il quale propone che il termine del 30 (trenta) giugno 2021 (duemilaventuno) sia prorogato al 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventicinque), in considerazione del fatto che le tempistiche a suo tempo previste dal Consiglio di Amministrazione non tenevano conto della durata dell'attuale pandemia.

Il Presidente, preso atto di quanto sopra, dichiara di non avere nulla da obiettare in merito a tale proposta di proroga del termine e procede quindi a dare lettura ai presenti della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:

- esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale sottoscritto è interamente versato

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da offrire in opzione a tutti gli azionisti della Società e ai portatori di obbligazioni convertibili rivenienti dal prestito denominato "Enertronica Convertibile 2017-2022" ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ., alle seguenti condizioni:

\* le azioni di nuova emissione saranno offerte a un prezzo stabilito dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione nella determinazione del prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), potrà fare riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge,

individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione, fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto di sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società;

\* in dipendenza del prezzo definitivo di emissione delle azioni verrà determinato anche il numero esatto delle azioni da emettere;

\* il termine per l'esercizio del diritto di opzione verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del termine legale minimo di cui all'art. 2441, comma 2, cod. civ., in sede di offerta, da pubblicare ai sensi di legge;

\* il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., è fissato al 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue);

\* l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per la parte sottoscritta;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:

a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;

b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di opzione spettante agli aventi diritto e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;

c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, che potranno anche essere offerti, una

volta offerti per almeno due sedute presso AIM Italia, anche fuori mercato, entro il termine finale del 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue);

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;

b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;

c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;

4. di aggiungere nell'art. 6 dello Statuto sociale il seguente nuovo comma:

"L'Assemblea degli azionisti in data 21 ottobre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguirsi entro il 31

(trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue). Qualora entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2 cod. civ.. L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:

- a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;
- b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di emissione e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto di sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società;
- c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale e, in particolare, per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione e la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, per almeno due sedute presso AIM Italia, nonché procedere al collocamento presso soci o terzi delle azioni residue al termine dell'offerta in borsa, anche fuori mercato, a un prezzo non inferiore al collocamento in opzione, entro il termine finale del 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue). Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo,

il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;

c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.".

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione come sopra avanzata e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

In assenza di interventi, il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando i presenti, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto anche rispetto alle eventuali deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 2.706.686  
(duemilionesettecentoseimilaseicentottantasei) azioni ordinarie;

- contrari: nessuno;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera approvata all'unanimità.

Passando alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno, il Presidente propone di modificare l'art. 6 (Capitale sociale) dello Statuto sociale, estinguendo la delega conferita in considerazione dell'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, commi 1 e 2, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranches, per massimi Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola zero zero), da offrire in opzione a tutti i titolari di azioni della Società e portatori di obbligazioni convertibili in azioni della Società.

La predetta delega è stata esercitata da parte del Consiglio di Amministrazione in data 23 maggio 2018 deliberando di aumentare entro il 31 (trentuno) dicembre 2020 (duemilaventi) il capitale sociale a pagamento in via scindibile per massimi Euro 261.956,52 (duecentosessantunomilanovecentocinquantasei virgola cinquantadue) con sovrapprezzo massimo di Euro 4.773.043,48 (quattromilionisettecentosettantatremilaquarantatré virgola quarantotto) da liberarsi in denaro ed eseguirsi mediante emissione di massime n. 2.196.565 (duemilionicentonovantaseimilacinquecentosessantacinque) azioni ordinarie da offrire in opzione a tutti i soci e titolari di obbligazioni convertibili a un prezzo unitario di Euro 2,30 (due virgola trenta) per azione; in conseguenza di tale aumento di capitale sono state emesse n. 575.432 (cinquecentosettantacinquemilaquattrocentotrentadue) azioni ordinarie.

Vista dunque la prossima scadenza della delega e in considerazione del fatto che nella medesima Assemblea verrà anche proposto un aumento di capitale sociale in opzione, si ritiene di procedere all'eliminazione della stessa.

Il Presidente passa quindi a dare lettura ai presenti della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:

- esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale sottoscritto è interamente versato

DELIBERA

1. di eliminare la seguente delega di cui all'art. 6 dello Statuto sociale conferita dall'Assemblea in data 27 aprile 2018 e ai sensi ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in uno o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovantamila virgola

zero zero) mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, cod. civ.;

2. di modificare di conseguenza l'art. 6 dello Statuto sociale come segue espungendo il riferimento alla predetta delega: "Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale. Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura e di crediti. Ai sensi dell'art. 2346 cod. civ. può essere attribuito ai soci un numero di azioni non proporzionale ai conferimenti.

In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017-2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da n. 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.

L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a Euro 5.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, cod. civ..

L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio

potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) provvedere alla predisposizione e alla presentazione al Registro delle imprese e alle eventuali competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;

b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ. - modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra.".

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione come sopra avanzata e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

In assenza di interventi, il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando i presenti, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto anche rispetto alle eventuali deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 2.706.686  
(duemilionesettecentoseimilaseicentottantasei) azioni ordinarie;  
- contrari: nessuno;  
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera approvata all'unanimità.

Il Presidente passa poi alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno e, al fine di garantire ai titolari dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" ("Warrant") di poter partecipare in futuro ai miglioramenti economici attesi rispetto alla situazione

economico-patrimoniale della Società, per quanto occorrer possa in questa sede, propone di modificare le seguenti condizioni di esercizio dei Warrant: (i) il prezzo di esercizio dei Warrant, (ii) il termine di scadenza degli stessi (convocando sul punto contestualmente anche l'assemblea degli azionisti, per quanto competente, al fine di modificare la durata dell'aumento di capitale sociale a servizio dei Warrant), (iii) le finestre di esercizio dei Warrant.

Il Presidente ricorda, inoltre, che è stata convocata in data odierna l'Assemblea dei portatori dei Warrant al fine di deliberare in merito a quanto precede e, in particolare, che fino alla data della presente relazione la Società ha emesso complessivi n. 5.294.784 (cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentottantaquattro) Warrant e che i Warrant in circolazione sono attualmente n. 5.294.784 (cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentottantaquattro); gli stessi sono negoziati su AIM Italia.

Il Presidente ricorda, altresì, che i Warrant sono stati emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 27 aprile 2018, che ha disposto, *inter alia*: (i) l'emissione, sotto la condizione sospensiva che venisse nel frattempo deliberato il corrispondente aumento di capitale a servizio, in esercizio della delega al Consiglio di Amministrazione, di massimi n. 10.343.423 (diecimilionitrecentoquarantatremilaquattrocentoventitré)

Warrant da assegnare gratuitamente a coloro che alla data di emissione dei warrant risulteranno essere soci di Enertronica in ragione di n. 1 (un) warrant per ogni azione ordinaria della Società detenuta (ii) la delega ad aumentare il capitale sociale in uno a più volte, ai sensi dell'artt. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, entro il 31 (trentuno) maggio 2019 (duemiladiciannove) per un ammontare massimo di Euro 1.034.342,30 (unmilionetrentaquattromilatrecentoquarantadue virgola trenta) oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento delle azioni ordinarie in circolazione, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Il Presidente propone, pertanto di approvare le seguenti modifiche alle condizioni di esercizio dei Warrant:

\* l'estensione del Termine di Scadenza (come definito nel regolamento degli stessi) dei Warrant al 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré) e la modifica della denominazione in "Warrant Enertronica 2018-2023";

\* la modifica del Terzo Periodo di Esercizio (così come definito dal Regolamento Warrant), prevedendo che lo stesso

sia ricompreso tra l'8 (otto) febbraio 2021 (duemilaventuno) e il 19 (diciannove) febbraio 2021 (duemilaventuno) compresi ("**Terzo Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 (uno virgola quarantacinque) ("**Terzo Prezzo di Esercizio**");

\* l'introduzione di un quarto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 4 (quattro) ottobre 2021 (duemilaventuno) e il 15 (quindici) ottobre 2021 (duemilaventuno) - ("**Quarto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 (uno virgola quarantacinque) ("**Quarto Prezzo di Esercizio**");

\* l'introduzione di un quinto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 9 (nove) maggio 2022 (duemilaventidue) e il 20 (venti) maggio 2022 (duemilaventidue) - ("**Quinto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) ("**Quinto Prezzo di Esercizio**");

\* l'introduzione di un sesto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 10 (dieci) ottobre 2022 (duemilaventidue) e il 21 (ventuno) ottobre 2022 (duemilaventidue) - ("**Sesto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) ("**Sesto Prezzo di Esercizio**"); e

\* l'introduzione di un settimo periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 13 (tredici) marzo 2023 (duemilaventitré) e il 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré) compresi - ("**Settimo Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,76 (uno virgola settantasei) ("**Settimo Prezzo di Esercizio**").

Il Presidente evidenzia che le modifiche appena descritte sono finalizzate a (i) consentire agli attuali portatori di Warrant di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, all'interno di un orizzonte temporale di lungo termine, prolungato di circa due anni rispetto al termine di scadenza inizialmente previsto; (ii) garantire ai portatori di Warrant di poter esercitare i Warrant nei mesi di febbraio, marzo, maggio ed ottobre al fine di non far corrispondere il periodo di esercizio degli stessi con quelli di approvazione dei dati contabili; (iii) fornire ai portatori di Warrant della Società uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia.

Il regolamento dei Warrant dovrà pertanto essere modificato di conseguenza, secondo il testo previsto nella relazione illustrativa sopra allegata, già visionato dai soci e dagli organi della società prima della presente assemblea.

Il Presidente procede a dare lettura ai presenti della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:

- esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

1. di modificare il regolamento dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" prevedendo:

- l'estensione del Termine di Scadenza (come definito nel regolamento degli stessi) dei Warrant al 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré) e di modificarne la denominazione in "Warrant Enertronica 2018-2023";

- la modifica del Terzo Periodo di Esercizio (così come definito dal Regolamento Warrant), prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra l'8 (otto) febbraio 2021 (duemilaventuno) e il 19 (diciannove) febbraio 2021 (duemilaventuno) compresi ("**Terzo Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 (uno virgola quarantacinque) ("**Terzo Prezzo di Esercizio**");

- l'introduzione di un quarto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 4 (quattro) ottobre 2021 (duemilaventuno) e il 15 (quindici) ottobre 2021 (duemilaventuno) - ("**Quarto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 (uno virgola quarantacinque) ("**Quarto Prezzo di Esercizio**");

- l'introduzione di un quinto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 9 (nove) maggio 2022 (duemilaventidue) e il 20 (venti) maggio 2022 (duemilaventidue) - ("**Quinto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) ("**Quinto Prezzo di Esercizio**");

- l'introduzione di un sesto periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 10 (dieci) ottobre 2022 (duemilaventidue) e il 21 (ventuno) ottobre 2022 (duemilaventidue) - ("**Sesto Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) ("**Sesto Prezzo di Esercizio**"); e

- l'introduzione di un settimo periodo di esercizio - per il periodo ricompreso tra il 13 (tredici) marzo 2023 (duemilaventitré) e il 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré) compresi - ("**Settimo Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,76 (uno virgola settantasei) ("**Settimo Prezzo di Esercizio**");

2. di modificare il testo del regolamento dei Warrant come in narrativa, conferendo al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione della deliberazione assunta, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di apportare alla deliberazione adottata e al regolamento dei Warrant ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di

iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione come sopra avanzata e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

In assenza di interventi, il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando i presenti, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto anche rispetto alle eventuali deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 2.706.686  
(duemilionesettecentoseimilaseicentottantasei) azioni ordinarie;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera approvata all'unanimità.

Passando alla trattazione del **quarto e ultimo argomento** all'ordine del giorno, il Presidente, in considerazione della proposta di deliberazione che concerne il terzo punto all'ordine del giorno, avente a oggetto alcune modifiche al regolamento dei "Warrant Enertronica 2018-2021" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di scadenza, propone di modificare ed estinguere la delega conferita al Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2018, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 1.034.342,30 (unmilionetrentaquattromilatrecentoquarantadue virgola trenta) oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 in considerazione della modifica del termine finale di sottoscrizione dei Warrant.

A tal punto, il Presidente evidenzia infatti che, si rende opportuno eliminare la predetta delega e deliberare in sede straordinaria un aumento diretto del capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione in quanto riservata ai titolari dei "Warrant Enertronica 2018-2023" per massimi nominali

Euro	529.478,40
------	------------

(cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784

(cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentottantaquattro) azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Il Presidente precisa che in tal modo si eviterebbe di ricorrere a una deliberazione consiliare di modifica della delibera di esercizio della predetta delega risparmiando così taluni costi legati alle attività notarili connesse con tale deliberazione.

Il Presidente fa presente che la relazione degli amministratori sopra allegata è stata trasmessa alla società di revisione e ai sindaci (i quali hanno rinunciato ai termini previsti a loro favore ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.) per il rilascio da parte di questi ultimi del parere di congruità sul prezzo di emissione delle azioni ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., che è stato messo a disposizione degli aventi diritto sul sito internet della Società/Investor Relations.

Pertanto, alla luce delle modifiche precedentemente esposte al regolamento dei Warrant, viene richiesto all'assemblea degli azionisti di modificare l'aumento di capitale a servizio dei Warrant, deliberando la modifica della delega ad aumentare il capitale sociale in uno a più volte, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, entro il 31 (trentuno) maggio 2019 (duemiladiciannove) per un ammontare massimo di Euro 1.034.342,30 (unmilionetrentaquattromilatrecentoquarantadue virgola trenta) oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento delle azioni ordinarie in circolazione, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant e prevedendo, al suo posto, un aumento di capitale sociale per un ammontare massimo di Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta) oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie a servizio dell'esercizio dei Warrant e con scadenza al 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré).

Il Presidente procede a dare lettura ai presenti della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di

Enertronica Santerno S.p.A.:

- esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale sottoscritto è interamente versato

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784

(cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 (ventiquattro) marzo 2023 (duemilaventitré);

2. di modificare, estinguendola, la seguente delega dall'art. 6 dello Statuto Sociale:

"L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.";

3. di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale come segue aggiungendo il seguente comma:

"L'Assemblea del 21 ottobre 2020 in sede straordinaria ha inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40

(cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784

(cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023.";

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione della deliberazione assunta, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) provvedere alla predisposizione e alla presentazione al

Registro delle imprese e alle eventuali competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;

b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione come sopra avanzata e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

In assenza di interventi, il Presidente mette, dunque, ai voti la proposta di deliberazione precedentemente letta, invitando i presenti, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto anche rispetto alle eventuali deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri deleganti.

A seguito della procedura della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

- favorevoli: n. 2.706.686  
(duemilionesettecentoseimilaseicentottantasei) azioni ordinarie;  
- contrari: nessuno;  
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera approvata all'unanimità.

Il Presidente dell'assemblea dichiara di aver accertato nel senso di cui sopra i risultati delle votazioni.

Null'altro essendovi da deliberare e nessun intervenuto chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 12.05.

La parte comparente mi consegna lo statuto sociale così come aggiornato, che si allega al presente atto **sub C**).

Ai sensi del reg. UE n. 2016/679 (regolamento generale sulla protezione dei dati), la parte comparente, ricevuta la debita informativa su finalità, conservazione, tempi,

diritti dell'interessato, destinatari e destinazioni, in virtù della funzione e degli adempimenti di legge connessi al loro utilizzo, nella consapevolezza dell'importanza del servizio, autorizza il notaio verbalizzante in quanto pubblico ufficiale e il suo ufficio al trattamento dei dati personali sensibili esplicitati nel presente atto; il consenso è reso a tempo indefinito in quanto connesso ad atto notarile avente validità non limitata nel tempo.

La parte comparente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 d.lgs. n. 231 del 2007, dichiara:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio verbalizzante ai fini degli adempimenti previsti dal citato d.lgs.;
- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Le spese e competenze inerenti e conseguenti al presente atto, di cui i tributi e le anticipazioni si stimano in complessivi euro 753,80 (settecentocinquantatré virgola ottanta), sono a carico della società.

La parte comparente mi dispensa dal dare lettura della documentazione allegata.

Io notaio

dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su sei fogli per ventitré pagine.

Sottoscritto alle ore 12.05.

F.ti Paolo Plocco - FEDERICO TASSINARI

# ELENCO PRESENZE

Accipeto A/ol  
N. 68639/49399 ol-108

Soci	AZIONI	delega a	firma
NTS S.p.A.	2.706.686		AUDIO/VIDEO



DEPOSITI RICEVUTI PER LA PARTECIPAZIONE ALL' ASSEMBLEA STRAORDINARIA  
DELLA SOCIETA' ENERTRONICA SANTERNO S.P.A. DEL 20/10/2020 - ORE 11:30

IT00004887409

Interm.	N. Progr.	Ragione Sociale	N. Azioni	%
BANCA MONTE PASCHI SIENA	00000635	NTS S.P.A.	1.945.986	24,790
BANCA FINNAT	00001640	NTS S.P.A.	551.700	7,028 *
BANCA FINNAT	00001639	NTS S.R.L.	444.500	5,663

Totale Depositi

2

2.942.186

37,481

Totale Azionisti

3

\*vincolo di pegno a favore di Carraro S.p.A. con diritto  
di voto in capo a Nts S.p.A.

## ELENCO PRESENZE

Organo Amministrativo		
NOME	carica	firma
NARDI VITO	Presidente del Consiglio di Amministrazione	AUDIO/VIDEO
GINOLFI PIERLUIGI	Consigliere	AUDIO/VIDEO
PEDICONI GIOVANNI	Consigliere	AUDIO/VIDEO
DE CARLO EDOARDO	Consigliere	AUDIO/VIDEO
PLOCCO PAOLO	Consigliere	<i>Paolo Plocco</i>

Organo di controllo		
NOME	carica	firma
FERRANTE MAURIZIO	Presidente del Collegio Sindacale	AUDIO/VIDEO
TURTURRO AGOSTINO	Sindaco	
TALLINI MAURO	Sindaco	AUDIO/VIDEO

*[Handwritten signature]*



Allegato B) al N. 68639/44349  
di Rec.

**Enertronica Santerno S.p.A.**

Sede legale in Castel Guelfo di Bologna (BO)

Capitale sociale Euro 784.988,40

C.F./P. I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna n. 05151831210

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA  
STRAORDINARIA DEI SOCI DI ENERTRONICA SANTERNO S.P.A.  
DEL 20 OTTOBRE 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E OCCORRENDO DEL 21 OTTOBRE 2020, IN  
SECONDA CONVOCAZIONE**



**Enertronica Santerno S.p.A.**

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722  
Capitale Sociale € 784.988,40 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234  
PEC: enertronica@pec.it | Info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti ordinaria e straordinaria di Enertronica Santerno S.p.A. ("Società", "Enertronica" o "Emittente") è convocata in prima convocazione per il giorno 20 ottobre 2020, alle ore 11.30, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 21 ottobre 2020, alle ore 11.30, presso lo Studio Notarile Tassinari e Damascelli in Imola, Via Quarto n. 4, per discutere e deliberare il seguente

### Ordine del Giorno

#### Assemblea Straordinaria

1. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., da offrire in opzione agli azionisti e ai portatori di obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022", per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifica ed estinzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranche, per massimi Euro 4.990.000, da offrire in opzione a tutti i titolari di azioni della Società e portatori di obbligazioni convertibili in azioni della Società conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Modifica del Regolamento dei "Warrant Enertronica 2018 - 2021" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di scadenza; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione in quanto riservata ai titolari dei "Warrant Enertronica 2018 - 2021" di massimi nominali Euro 529.478,40, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, previa modifica ed estinzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 1.034.342,30 oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**1. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., da offrire in opzione agli azionisti e ai portatori di obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022", per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

**Signori Azionisti,**

Il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno S.p.A. ("Enertronica" o la "Società"), società le cui azioni sono negoziate su AIM Italia, sistema alternativo del capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia") Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in denaro, da offrirsi in opzione a tutti i soci e a tutti i portatori di obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022", ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione ("Aumento di Capitale in Opzione").

Nel contesto della emergenza sanitaria e, indirettamente anche economica e finanziaria di carattere globale derivante dalla pandemia Sars-Covid 19, l'Aumento di Capitale in Opzione si ritiene necessario al fine di reperire nuove risorse finanziarie da utilizzarsi sia nell'ambito dell'attività della Società e al fine di perseguire la relativa strategia di investimento e sviluppo, sia per rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale al fine di poter compensare eventuali peggioramenti del contesto macroeconomico, consentendone una ulteriore crescita e sviluppo. L'Aumento di Capitale in Opzione, inoltre, ha le finalità di reperire nuove risorse finanziarie per il perseguimento degli obiettivi strategici definiti nel Piano Industriale 2020-2022 predisposto dalla Società e proseguire nel processo di realizzazione della politica industriale al fine di rafforzare la propria presenza sui mercati internazionali dove poter incrementare le proprie quote di mercato.

L'Aumento di Capitale in Opzione da proporsi in deliberazione all'Assemblea dei Soci avrà il requisito della scindibilità mantenendo, pertanto, efficacia anche se parzialmente sottoscritto e per la sola parte sottoscritta.

Le nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione saranno azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, e avranno il medesimo godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla negoziazione presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Nel rispetto dell'importo complessivo, si intende proporre all'Assemblea il conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione per:

- (a) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale in Opzione, nel rispetto dell'importo complessivo massimo deliberato dall'Assemblea;
- (b) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub (a) – il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo);
- (c) stabilire i termini e la tempistica per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti nonché i termini per la negoziazione dei diritti di opzione su AIM Italia, previo accordo con Borsa Italiana S.p.A.

Le nuove azioni oggetto del prospettato Aumento di Capitale in Opzione saranno offerte al prezzo che sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso dei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione.

L'offerta in opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il competente Registro delle Imprese e sarà concesso un periodo non inferiore a 14 giorni per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti così come previsto dal novellato art. 2441, comma 2, cod. civ. .

In particolare, si ricorda che l'art. 2441, comma 3, cod. civ., così come novellato dall'art. 44, comma 4, D.L. 16.07.2020, n. 76 con decorrenza dal 17 luglio 2020, e modificato dall'allegato alla legge di conversione, L. 11 settembre 2020, n. 120 con decorrenza dal 15 settembre 2020, dispone che *"Se le azioni sono quotate in mercati regolamentati o negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione, i diritti di opzione non esercitati devono essere offerti nel mercato regolamentato o nel sistema multilaterale di negoziazione dagli amministratori, per conto della società, entro il mese successivo alla scadenza del termine stabilito a norma del secondo comma, per almeno due sedute, salvo che i diritti di opzione siano già stati integralmente venduti."*

Le azioni saranno, quindi, offerte in opzione ai titolari dei conti nei quali risulteranno registrate le azioni e le obbligazioni al termine della giornata contabile (di mercato aperto) che sarà individuata in relazione alla tempistica del periodo di offerta.

In tale contesto si segnala che il Consiglio di Amministrazione provvederà a calcolare e comunicare la rettifica del prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio dei Warrant che sarà diminuito, come previsto dall'art. 6 lett. (a) di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:  $(P_{cum} - P_{ex})$  nel quale  $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni,  $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" dell'azione della Società registrati su AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni.

In relazione all'Aumento di Capitale in Opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di aderirvi esercitando i relativi diritti di opzione.

Nel caso di mancato esercizio dei diritti di opzione ad essi spettanti, gli azionisti, per effetto dell'Aumento di Capitale in Opzione, subiranno una diluizione della propria partecipazione, che, allo stato, – considerato che il prezzo di emissione e il numero esatto di azioni da emettere saranno determinati solo nell'imminenza dell'offerta dal Consiglio di Amministrazione – non è quantificabile.

Si precisa che l'eventuale adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un modulo di adesione appositamente predisposto, che dovrà essere compilato, sottoscritto e consegnato presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. presso il quale sono depositate le azioni o le obbligazioni già possedute. Sarà possibile sottoscrivere i diritti di opzione anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione.

Le nuove azioni sottoscritte entro la fine dell'offerta in opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. nei termini e secondo le modalità da individuarsi, insieme alle ulteriori caratteristiche dell'offerta, dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Al Consiglio di Amministrazione della Società verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'Aumento di Capitale in Opzione, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari, ivi incluso ogni potere per l'attribuzione dell'eventuale inopinato, che potrà essere offerto, una volta offerto per almeno due sedute presso AIM Italia, anche fuori mercato, entro il termine finale del 30 giugno 2021.

Di seguito si propone la seguente modifica all'art. 6 (*Capitale sociale*) dello Statuto sociale:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>	<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>
<p>Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentottantaquattromila novecentottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.</p> <p>In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.</p> <p>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018</p>	<p>Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentottantaquattromila novecentottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.</p> <p>(invariato)</p>

ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in uno o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a 4.990.000 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto cod. civ..

L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranches, per massimi Euro 5.000.000 conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.

*L'Assemblea degli azionisti in data [\*] ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguirsi entro il 30 giugno 2021.*

*Qualora entro il 30 giugno 2021 l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2 cod. civ..*

*L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*

*a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;*

*b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di opzione spettante agli aventi diritto e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;*

*c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti, che potranno essere offerti, una volta offerti per almeno due sedute presso AIM Italia, anche fuori mercato, entro il termine finale del 30 giugno 2021.*

*Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente*

	<p><i>esemplificativo e non esaustivo, il potere di:</i></p> <p><i>a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;</i></p> <p><i>b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stesse, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;</i></p> <p><i>c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.</i></p>
--	---

***Proposta di deliberazione***

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:*

*– esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato

**DELIBERA**

1. di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da offrire in opzione a tutti gli azionisti della Società e ai portatori di obbligazioni convertibili rivenienti dal prestito denominato "Enertronica Convertibile 2017-2022" ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ., alle seguenti condizioni:
  - le azioni di nuova emissione saranno offerte a un prezzo stabilito dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione nella determinazione del prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), potrà fare riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale in Opzione, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessa la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione, fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società ;
  - in dipendenza del prezzo definitivo di emissione delle azioni verrà determinato anche il numero esatto delle azioni da emettere;
  - il termine per l'esercizio del diritto di opzione verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del termine legale minimo di cui all'art. 2441, comma 2, cod. civ., in sede di offerta, da pubblicare ai sensi di legge;
  - il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, è fissato al 30 giugno 2021;
  - l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per la parte sottoscritta;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:
  - a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;
  - b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di opzione spettante agli aventi diritto e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo

azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;

- c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, che potranno anche essere offerti, una volta offerti per almeno due sedute presso AIM Italia, anche fuori mercato, entro il termine finale del 30 giugno 2021.
3. conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario ed opportuno; b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione; c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;
4. di aggiungere nell'art. 6 dello Statuto sociale il seguente nuovo comma:
- "L'Assemblea degli azionisti in data [\*] ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguirsi entro il 30 giugno 2021.
- Qualora entro il 30 giugno 2021 l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2 cod. civ..
- L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:
- a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;
- b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di emissione e il prezzo di emissione (inclusivo

dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico, e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società, e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società;

c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, che potranno essere offerti, una volta offerti per almeno due sedute presso AIM Italia, anche fuori mercato, entro il termine finale del 30 giugno 2021.

Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario ed opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;

c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari."

**2. Modifica ed estinzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranche, per massimi Euro 4.990.000, da offrire in opzione a tutti i titolari di azioni della Società e portatori di obbligazioni convertibili in azioni della Società conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione intende proporvi di modificare, estinguendola, la delega conferita in considerazione dell'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018 al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranche, per massimi Euro 4.990.000, da offrire in opzione a tutti i titolari di azioni della Società e portatori di obbligazioni convertibili in azioni della Società.

La predetta delega è stata esercitata da parte del Consiglio di Amministrazione in data 23 maggio 2018 deliberando di aumentare entro il 31 dicembre 2020 il capitale sociale a pagamento in via scindibile per massimi Euro 261.956,52 con sovrapprezzo massimo di Euro 4.773.043,48 da liberarsi in denaro ed eseguirsi mediante emissione di massime n. 2.196.565 azioni ordinarie da offrire in opzione a tutti i soci e titolari di obbligazioni convertibili a un prezzo unitario di Euro 2,30 per azione; in conseguenza di tale aumento di capitale sono state emesse n. 575.432 azioni ordinarie.

Vista dunque la prossima scadenza della delega e in considerazione del fatto che nella medesima Assemblea verrà anche proposto un aumento di capitale sociale in opzione, il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene di procedere all'eliminazione della stessa.

Di seguito si propone la seguente modifica all'art. 6 (*Capitale sociale*) dello Statuto sociale:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>	<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>
Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.	Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.
Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.	Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.
In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200,	In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200,

<p>inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.</p> <p>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in uno o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a 4.990.000 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto cod. civ..</p> <p>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranche, per massimi Euro 5.000.000 conferita in data 27 aprile 2018.</p> <p>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.</p>	<p>inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.</p> <p><del>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in uno o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a 4.990.000 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto cod. civ..</del></p> <p>(invariato)</p> <p>(invariato)</p>
---	---

**Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:*

- *esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato*

**DELIBERA**

1. di eliminare la seguente delega di cui all'art. 6 dello Statuto sociale conferita dall'Assemblea in data 27 aprile 2018 e ai sensi ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in uno o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data della delibera, per un ammontare pari a 4.990.000 mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto cod. civ.;

2. di modificare di conseguenza l'art. 6 dello Statuto sociale come segue espungendo il riferimento alla predetta delega:

*"Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.*

*Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.*

*In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022. L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione, a pagamento e in via scindibile, anche in più tranches, per massimi Euro 5.000.000 conferita in data 27 aprile 2018.*

*L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021."*

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) provvedere alla predisposizione e alla presentazione al Registro delle imprese e alle eventuali competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno; b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile,

*modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra."*



**3. Modifica del regolamento dei "Warrant Enertronica 2018 – 2021" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di scadenza; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nel contesto dell'Aumento di Capitale in Opzione proposto ai sensi del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria, Vi propone al fine di garantire ai titolari dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" ("Warrant") di poter partecipare in futuro al miglioramenti economici attesi rispetto alla situazione economico-patrimoniale della Società, per quanto occorrer possa in questa sede, di deliberare la modifica delle seguenti condizioni di esercizio dei Warrant: (i) modificare il prezzo di esercizio dei Warrant, (ii) modificare il termine di scadenza degli stessi (convocando sul punto contestualmente anche l'assemblea degli azionisti, per quanto competente, al fine di modificare la durata dell'aumento di capitale sociale a servizio dei Warrant), (iii) modificare le finestre di esercizio dei Warrant.

Nella medesima data, si ricorda, che è stata convocata anche l'Assemblea dei portatori dei Warrant al fine di deliberare in merito a quanto precede.

Si ricorda, in particolare, che fino alla data della presente relazione la Società ha emesso complessivi n. 5.294.784 Warrant e che i Warrant in circolazione sono attualmente n. 5.294.784. Gli stessi sono negoziati su AIM Italia.

Si ricorda altresì che i Warrant sono stati emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 27 aprile 2018, che ha disposto, inter alia: (i) l'emissione, sotto la condizione sospensiva che venisse nel frattempo deliberato il corrispondente aumento di capitale a servizio, in esercizio della delega al Consiglio di Amministrazione, di massimi n. 10.343.423 Warrant da assegnare gratuitamente a coloro che alla data di emissione dei warrant risulteranno essere soci di Enertronica in ragione di n. 1 warrant per ogni azione ordinaria della Società detenuta (ii) la delega ad aumentare il capitale sociale in uno o più volte, ai sensi dell'art. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, entro il 31 maggio 2019 per un ammontare massimo di Euro 1.034.34,30 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento delle azioni ordinarie in circolazione, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Si propone, pertanto di approvare le seguenti modifiche alle condizioni di esercizio dei Warrant:

- l'estensione del Termine di Scadenza (come definito nel regolamento degli stessi) dei Warrant al 24 marzo 2023 e di conseguenza di modificarne la denominazione in "Warrant Enertronica 2018-2023"
- la modifica del Terzo Periodo di Esercizio (così come definito dal Regolamento Warrant), prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra il 8 febbraio 2021 e il 19 febbraio 2021 compresi ("Terzo Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 ("Terzo Prezzo di Esercizio");
- l'introduzione di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 4 ottobre 2021 e il 15 ottobre 2021) ("Quarto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 ("Quarto Prezzo di Esercizio");
- l'introduzione di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 9 maggio 2022 e il 20 maggio 2022) ("Quinto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 ("Quinto Prezzo di Esercizio");
- l'introduzione di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 10 ottobre 2022 e il 21 ottobre 2022) ("Sesto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 ("Sesto Prezzo di Esercizio"); e

- l'introduzione di un settimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 13 marzo 2023 e il 24 marzo 2023 compresi) ("**Settimo Periodo di Esercizio**"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,76 ("**Settimo Prezzo di Esercizio**").

Si evidenzia che le modifiche appena descritte sono finalizzate a (i) consentire agli attuali portatori di Warrant di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, all'interno di un orizzonte temporale di lungo termine, prolungato di circa due anni rispetto al termine di scadenza inizialmente previsto; (ii) garantire ai portatori di Warrant di poter esercitare i Warrant nel mese di novembre e marzo al fine di non far corrispondere il periodo di esercizio degli stessi con quelli di approvazione dei dati contabili; (iii) fornire ai portatori di Warrant della Società uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia.

Il regolamento dei Warrant dovrà pertanto essere modificato di conseguenza. Si riportano di seguito le necessarie modifiche al testo.

#### **REGOLAMENTO DEI "WARRANT ENERTRONICA 2018 - 2021 2023"**

##### **1. Definizioni**

Ai fini del presente Regolamento i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:

"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

"Azioni" significa le azioni di Enertronica S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

"Azioni di Compendio" significa le massime n. 5.294.784 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

"Borsa Italiana" significa Borsa Italiana S.p.A..

"Emittente" significa Enertronica S.p.A., con sede in Via della Concia 7, 40023, Castel Guelfo di Bologna (BO).

"Intermediario" significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

"Monte Titoli" significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell'attività qui prevista.

"Periodi di Esercizio" significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio, il Sesto Periodo di Esercizio e il Settimo Periodo di Esercizio, e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio, il Sesto Periodo di Esercizio e il Settimo Periodo di Esercizio.

"Prezzi di Esercizio" significa, complessivamente, il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio e il Prezzo del Settimo Periodo di Esercizio.

"Prezzo del Primo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di

Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari a Euro 3,00.

"Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari a Euro 3,30.

"Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,45.

"Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Quarto Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,45.

"Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Quinto Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,60.

"Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Sesto Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,60.

"Prezzo del Settimo Periodo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Settimo Periodo di Esercizio, pari a Euro 1,76.

"Primo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 3 giugno 2019 e il 17 giugno 2019 compresi.

"Quarto Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 4 ottobre 2021 e il 15 ottobre 2021 compresi.

"Quinto Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 9 maggio 2022 e il 20 maggio 2022 compresi.

"Regolamento" significa il presente Regolamento dei Warrant Enertronica 2018 - 2023.

"Secondo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1° giugno 2020 e il 15 giugno 2020 compresi.

"Sesto Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 10 ottobre 2022 e il 21 ottobre 2022 compresi.

"Settimo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 13 marzo 2023 e il 24 marzo 2023.

"Termine di Scadenza" significa il ~~15 giugno 2021~~ **24 marzo 2023**.

"Terzo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso ~~tra il 1° giugno 2021 e il 15 giugno 2021~~ **tra il 8 febbraio 2021 e il 19 febbraio 2021** compresi.

"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant Enertronica 2018 - 2023", validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

2. Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 27 aprile 2018, che ha disposto, *inter alia*: (i) l'emissione, sotto la condizione sospensiva che venisse nel frattempo deliberato il corrispondente aumento di capitale a servizio, in esercizio della delega al Consiglio di Amministrazione, di massimi n. 10.343.423 Warrant da assegnare gratuitamente a coloro che alla data di emissione dei warrant risulteranno essere soci di Enertronica in ragione di n. 1 warrant per ogni azione ordinaria della Società detenuta.

**Nonché (ii) in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria del [•] ottobre 2020 che ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n.**

**5.294.784 azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023.**

### 3. Diritti dei titolari dei Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant – emessi in esecuzione alla sopra richiamata delibera assembleare – avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio.

I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Salvo quanto previsto all'Articolo 5, e la possibilità del Consiglio di Amministrazione di Periodo di Esercizio Addizionale (come definito *infra*), i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, in ragione di una Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

### 4. Modalità di esercizio dei Warrant

Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Periodo di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati.

Resta inteso che, qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio.

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio del Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni negoziate sull'AIM Italia o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio, il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio e il Prezzo del Settimo Periodo di Esercizio, anche in relazione al Periodo di Esercizio Addizionale (come definito *infra*), dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 5, a propria discrezione e previo preavviso, stabilire della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari (il "Periodo di Esercizio Addizionale") durante il quale al portatore del Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio del Periodo di Esercizio immediatamente precedente, fermo restando che ove il Periodo di Esercizio Addizionale fosse determinato tra la data di emissione dei Warrant e il Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo di Esercizio sarà quello riferibile al Primo Periodo di Esercizio.

#### 5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea dei soci. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del consiglio di amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio e/o del Periodo di Esercizio Addizionale resteranno valide e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio e/o del Periodo di Esercizio Addizionale. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.

#### 6. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) aumenti di capitale a pagamento tramite emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili - dirette o indirette - o con warrant, fermo il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

(Pcum - Pex) nel quale:

- Pcum rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
  - Pex rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" dell'azione dell'Emittente registrati sull'AIM Italia o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
- (b) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e il Prezzo di Esercizio per azione sarà proporzionalmente ridotto;
- (c) aumenti di capitale a titolo gratuito senza emissione di nuove azioni o riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;
- (d) aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli amministratori e/o prestatori di lavoro dell'Emittente o delle sue controllate e/o collegate ai sensi dell'art. 2441, comma 8, cod. civ. o a questi pagati a titolo di indennità in occasione della cessazione dei rapporti di lavoro, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili né i Prezzi di Esercizio;
- (e) aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ., non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio

sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio;

- (f) raggruppamenti o frazionamenti di Azioni, il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e i Prezzi di Esercizio saranno variati in applicazione del rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni;
- (g) operazioni di fusione o scissione in cui l'Emittente non sia la società incorporante o beneficiaria, a seconda dei casi, sarà conseguentemente modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio o assegnazione, a seconda dei casi;
- (h) distribuzione di dividendi straordinari e/o riserve, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre i Prezzi di Esercizio saranno modificati sottraendo ai Prezzi di Esercizio il valore del dividendo straordinario.

Gli adeguamenti che precedono verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

Per "dividendi straordinari" si intendono le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica di dividendi.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle sopra elencate e che produca effetti analoghi o simili a quelli sopra considerati, potrà essere modificato il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili e/o i Prezzi di Esercizio dei Warrant con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) e (h) del presente Articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio dei Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare dei Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### 7. Soggetti incaricati

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

#### 8. Termini di decadenza

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

#### 9. Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.

#### 10. Quotazione

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant su AIM Italia.

Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

#### 11. Varie

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non

diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite uno SDIR e mediante pubblicazione sul sito web dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il presente regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant. In tale ipotesi troveranno applicazione le disposizioni in tema di assemblea ordinaria in seconda convocazione delle società per azioni.

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, l'Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano.

#### **Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:*

- *esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

#### **DELIBERA**

1. *di modificare il regolamento dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2023" prevedendo:*
  - *l'estensione del Termine di Scadenza (come definito nel regolamento degli stessi) del Warrant al 24 marzo 2023 e di modificarne la denominazione in "Warrant Enertronica 2018-2023";*
  - *la modifica del Terzo Periodo di Esercizio (così come definito dal Regolamento Warrant), prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra il 8 febbraio 2021 e 19 febbraio 2021 compresi ("Terzo Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 ("Terzo Prezzo di Esercizio");*
  - *l'introduzione di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra 4 ottobre 2021 e il 15 ottobre 2021) ("Quarto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,45 ("Quarto Prezzo di Esercizio");*
  - *l'introduzione di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 9 maggio 2022 e il 20 maggio 2022) ("Quinto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 ("Quinto Prezzo di Esercizio");*
  - *l'introduzione di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 10 ottobre 2022 e il 21 ottobre 2022) ("Sesto Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60 ("Sesto Prezzo di Esercizio"); e*
  - *l'introduzione di un settimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 13 marzo 2023 e il 24 marzo 2023 compresi) ("Settimo Periodo di Esercizio"), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,76 ("Settimo Prezzo di Esercizio").*

2. *di modificare come in narrativa il testo del regolamento dei Warrant come in narrativa, conferendo al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione della deliberazione assunta, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di apportare alla deliberazione adottata e al regolamento dei Warrant ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessario e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra."*

4. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione in quanto riservata ai titolari del "Warrant Enertronica 2018 – 2023" per massimi nominali Euro 529.478,40, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, previa modifica ed estinzione della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 1.034.342, oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 conferita in data 27 aprile 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione in considerazione della proposta di deliberazione che concerne il terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria avente a oggetto alcune modifiche al regolamento dei "Warrant Enertronica 2018 – 2021" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di scadenza, ha ritenuto di proporre all'Assemblea anche la modifica ed estinzione della delega conferita al Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2018, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 1.034.342, oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 in considerazione della modifica del termine finale di sottoscrizione dei Warrant.

A tal punto, si evidenzia infatti che, si rende opportuno eliminare la predetta delega e deliberare in sede straordinaria un aumento diretto del capitale sociale a pagamento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con esclusione del diritto di opzione in quanto riservata ai titolari del "Warrant Enertronica 2018 – 2023" per massimi nominali Euro 529.478,40, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione a servizio dell'esercizio dei Warrant.

In tal modo si eviterebbe di ricorrere a una deliberazione consiliare di modifica della delibera di esercizio della predetta delega risparmiando così taluni costi legati alle attività notarili connesse con tale deliberazione.

La presente relazione è stata trasmessa alla società di revisione e ai sindaci (i quali hanno rinunciato ai termini previsti a loro favore ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.) per il rilascio da parte di questi ultimi del parere di congruità sul prezzo di emissione delle azioni ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., che verrà messo a disposizione degli aventi diritto sul sito Internet della Società/Investor Relations.

Pertanto, alla luce delle modifiche precedentemente esposte al regolamento del Warrant, viene richiesto all'assemblea degli azionisti di modificare l'aumento di capitale a servizio dei Warrant, deliberando la modifica della delega ad aumentare il capitale sociale in uno o più volte, ai sensi dell'art. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, entro il 31 maggio 2019 per un ammontare massimo di Euro 1.034.34,30 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento delle azioni ordinarie in circolazione, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant e prevedendo, al suo posto, un aumento di capitale sociale per un ammontare massimo di Euro 529.478,40 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie a servizio dell'esercizio dei Warrant e con scadenza al 24 marzo 2023.

Di seguito si propone la seguente modifica all'art. 6 (*Capitale sociale*) dello Statuto sociale:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
Articolo 6 – Capitale sociale	Articolo 6 – Capitale sociale

<p>Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.</p> <p>In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.</p> <p>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.</p>	<p>Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.</p> <p>In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017.2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6 cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.</p> <p><del>L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021.</del></p> <p><i>L'Assemblea del [*] in sede straordinaria ha inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta)], oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 (cinquemilioni duecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da</i></p>
--	--

	riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023.
--	--

**Proposta di deliberazione**

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'assemblea in sede straordinaria degli azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.:"*

- *esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato*

**DELIBERA**

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 (cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023.*
2. *di modificare, estinguendola, la seguente delega dall'art. 6 dello Statuto Sociale: "L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2019 per un ammontare pari a Euro 1.034.342,30 oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441 comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei Warrant Enertronica 2018-2021."*
3. *di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale come segue aggiungendo il seguente comma:  
"L'Assemblea del [\*] in sede straordinaria ha inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 (cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023."*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione della deliberazione assunta, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) provvedere alla predisposizione e alla presentazione al Registro delle imprese e alle eventuali competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno; b) apportare alla deliberazione adottata ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per*

*compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 del Codice Civile, nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile, modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, sopprimendo le relative clausole transitorie come sopra."*

\*\*\*

Castel Guelfo di Bologna (BO), 30 settembre 2020



Vito Nardi

Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato  
di Enertronica Santerno S.p.A.



Studio Notarile  
Tassinari & Damascelli

STATUTO

Titolo I

Denominazione - Sede - Durata - Oggetto

Art. 1

Denominazione

E' costituita la Società per Azioni denominata "Enertronica S.p.A."

La denominazione della Società potrà essere scritta con qualunque forma grafica e con caratteri minuscoli e/o maiuscoli.

Art. 2

Sede

La Società ha sede in Castel Guelfo di Bologna (BO). Con delibere dell'organo amministrativo potranno essere istituite e/o soppresse, nei modi di legge, sia in Italia che all'estero, sedi secondarie, dipendenze, filiali, succursali.

Art. 3

Domiciliazione

Il domicilio di ciascun Socio, Amministratore, Sindaco e del soggetto incaricato di effettuare la revisione legale dei conti, per i loro rapporti con la Società, è quello che risulta dal Registro delle Imprese.

Art. 4

Durata

La durata della Società è stabilita sino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta).

Art. 5

Oggetto

La società ha per oggetto l'attività di studio, ricerca, sviluppo, progettazione, realizzazione, revisione, installazione, gestione, manutenzione e vendita di impianti, macchinari, attrezzature, tecnologie, Know How, brevetti nei settori energetico ed elettromeccanico. Rientrano nell'oggetto sociale, in via meramente esemplificativa e non esaustiva, le seguenti attività:

- presentazione alle imprese ad alle pubbliche amministrazioni di servizi di consulenza energetica tipici delle E.S.C.O. (Energy Service Companies) tra cui: diagnosi energetica; studio di fattibilità, progettazione e realizzazione di interventi mirati al risparmio energetico; progettazione e realizzazione di impianti per la produzione di energia da fonti alternative e/o rinnovabili; progettazione e realizzazione di componenti e/o prodotti mirati al risparmio energetico per applicazioni nei settori civili ed industriali, tra cui lampade ad efficientamento energetico (LED); servizi di consulenza economica e finanziaria per attività di FTT (Finanziamento Tramite Terzi) o Project Financing nel settore del risparmio energetico. Offerta di servizi integrati per la

Accettato c) al  
N. 68630/44343  
di Rep.

realizzazione e l'eventuale successiva gestione di interventi di riduzione dei consumi di energia primaria assimilabili ai sensi dei decreti ministeriali 20 luglio 2004 e successive modifiche e integrazioni;

- Il commercio all'ingrosso ed al dettaglio di energia elettrica e gas e la relativa attività di trading sui mercati internazionali;
- ideazione e project management di sistemi di automazione industriale, building automation e controllo di processo;
- ideazione, realizzazione ed ottimizzazione di sistemi elettronici ed in particolare di elettronica di potenza;
- ideazione, collaudo e realizzazione di prototipi e preserie di circuiti elettronici, di apparecchiature e sistemi elettronici;
- servizi di realizzazione, ottimizzazione ed ingegnerizzazione di disegni elettronici ed elettrici con utilizzo di strumenti cad/cam;
- servizi di programmazione di componenti elettronici, microcontrollori, microprocessori, ecc.;
- ideazione, integrazione, realizzazione, installazione di sistemi e di reti informatiche locali o distribuite;
- servizi di ideazione, integrazione, realizzazione, ingegnerizzazione di software e firmware;
- la commercializzazione, anche per conto terzi, di tutti i prodotti sopraindicati;
- prestazione alle imprese di servizi e consulenza organizzativa e direzionale, di marketing e politiche di vendita, di controllo gestionale e della produzione, di pianificazione, di elaborazione dati;
- corsi per la formazione e addestramento professionale, anche quadri e dirigenti di impresa;
- attività di produzione e commercializzazione di software;
- la costruzione e l'esercizio di uno stabilimento industriale tecnicamente organizzato per la lavorazione del ferro e dei metalli; per la carpenteria metallica pesante e leggera;
- attività di installazione, ampliamento, trasformazione e manutenzione di impianti; nonché la costruzione di apparecchi per la produzione di energia alternativa. La società potrà compiere ogni attività o affare connessi con gli scopi sociali, sia in via diretta che in via indiretta, sia attraverso la creazione e/o l'esercizio di imprese di servizio, di attività commerciali e finanziarie, sia attraverso l'assunzione di partecipazioni, anche azionarie, in imprese, Società, in raggruppamenti, in associazioni, anche temporanee di imprese, in consorzi e iniziative comunque strutturate aventi oggetto sociale analogo, affine o complementare.

La Società potrà partecipare a Società di persone previa delibera dell'assemblea ordinaria dei soci. Sono comunque

escluse tutte le attività finanziarie nei confronti del pubblico e le attività riservate per legge.

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie, ipotecarie, mobiliari, immobiliari e locative, ivi compresa l'accettazione e il rilascio di avalli, di fidejussioni o di altre garanzie a terzi, ed anche per obbligazioni contratte da terzi, che siano comunque connesse con l'oggetto sociale. La società può accedere ai finanziamenti ed agevolazioni previsti da norme comunitarie, nazionali e regionali.

#### **Titolo II**

#### **Capitale Sociale - Azioni - Conferimenti - Aumenti di capitale**

#### **Art. 6**

#### **Capitale sociale**

Il capitale sociale è di euro 784.988,40 (settecentoottantaquattromila novecentoottantotto virgola quaranta) suddiviso in n. 7.849.884 (settemilioni ottocentoquarantanove ottocentoottantaquattro) azioni prive del valore nominale. Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura e di crediti. Ai sensi dell'art. 2346 cod. civ. può essere attribuito ai soci un numero di azioni non proporzionale ai conferimenti.

In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Enertronica Convertibile 2017-2022" per un importo complessivo massimo di Euro 16.000.200 e costituito da n. 2.963 obbligazioni con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ.. Conseguentemente è stato deliberato un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente a servizio della conversione del prestito obbligazionario, fino ad un importo massimo complessivo di Euro 16.000.200, inclusivo di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio e, comunque, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2022.

L'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'art. 2443, cod. civ., ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il quarto anniversario dalla data delle delibera, per un ammontare pari a 5.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, cod. civ..

L'Assemblea del 21 ottobre 2020 in sede straordinaria ha

inoltre deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 529.478,40 (cinquecentoventinovemilaquattrocentosettantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784

(cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) azioni ordinarie da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Enertronica 2018-2023" in ragione di 1 (una) azione di compendio per ogni n. 1 (un) warrant esercitato, con termine finale di sottoscrizione al 24 marzo 2023.

L'Assemblea degli azionisti in data 21 ottobre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi complessivi Euro 10.000.000,00, compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue). Qualora entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2 cod. civ.. L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha inoltre deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:

a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;

b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione, il rapporto di emissione e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato. I termini e le condizioni del prospettato Aumento di Capitale, ivi incluso il prezzo di emissione, si misureranno con la peculiare congiuntura che interessano la Società e il mercato in generale in questo delicato momento storico e non potranno non tenere conto, tra l'altro, della elevata volatilità dei mercati, della bassa liquidità che caratterizza il titolo azionario della Società e dell'eventuale andamento al ribasso nei corsi di borsa. Il Consiglio di Amministrazione dovrà, quindi, nel rispetto dei requisiti di legge, individuare un prezzo che tenga conto degli elementi che precedono e che potrà attestarsi anche al di sotto della parità contabile implicita delle azioni della Società al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale,

fermo restando che sarà consentito agli aventi diritto di sottoscrivere i diritti di opzione e l'eventuale inoptato anche mediante compensazione con eventuali crediti, certi, liquidi ed esigibili, maturati nei confronti della Società;

c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale e, in particolare, per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione e la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, per almeno due sedute presso AIM Italia, nonché procedere al collocamento presso soci o terzi delle azioni residue al termine dell'offerta in borsa, anche fuori mercato, a un prezzo non inferiore al collocamento in opzione, entro il termine finale del 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue). Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a negoziazione su AIM Italia delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;

b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti e quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità della deliberazione stessa, ivi comprese a titolo meramente indicativo e non esaustivo le attestazioni prescritte dall'art. 2444 cod. civ., nonché il deposito nel Registro delle Imprese del testo aggiornato dello Statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., modificando la cifra del capitale sottoscritto e del numero delle azioni, nonché sopprimendo la relativa clausola transitoria come sopra aggiunta, una volta integralmente eseguito l'aumento di capitale o decorso il suo termine finale di sottoscrizione;

c) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari.

#### **Art. 7**

##### **Azioni**

Il possesso di ogni azione importa l'accettazione da parte del possessore di tutti i patti sociali contenuti nell'atto costitutivo e nello Statuto.

Il diritto di recesso dei Soci è regolato dalla normativa vigente.

Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto, sequestro.

#### **Art. 8**

##### **Obbligazioni e finanziamenti**

La Società può emettere obbligazioni, conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La Società può comunque acquisire dai Soci versamenti e finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti.

Resta fermo che l'esecuzione dei versamenti e la concessione dei finanziamenti da parte dei Soci è libera.

#### **Art. 9**

##### **Warrants**

Ai sensi dell'articolo 2346 ultimo comma del codice civile, la Società può emettere warrants. All'Organo Amministrativo è demandata la determinazione delle modalità di emissione, del valore nominale, dei criteri di attribuzione di azioni in esercizio del diritto di opzione connesso allo strumento finanziario in oggetto, ed in generale, l'individuazione della disciplina dello stesso.

#### **Art. 10**

##### **Trasferimento delle azioni**

Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili sia per atto tra vivi sia mortis causa, ai sensi di legge.

Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della normativa vigente, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia", il cui regolamento emittenti è di seguito definito quale "Regolamento AIM").

#### **Art. 11**

##### **OPA Endosocietaria e Partecipazioni Rilevanti**

Per trasferimento, ai sensi del presente Statuto, si intende ogni atto su base volontaria o coattiva, sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito, sia particolare sia universale, sotto qualsiasi forma realizzato (anche tramite fiduciario), e/o qualunque fatto in forza del quale si consegua direttamente o indirettamente il risultato del trasferimento, della costituzione e/o della cessione ad altri soci o a terzi del diritto di proprietà e/o dei

diritti reali (tra cui il diritto di usufrutto e il diritto di pegno) aventi ad oggetto le azioni della Società.

A partire dal momento in cui delle azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su di un sistema multilaterale di negoziazione e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ed ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106 e, 109 e 111 TUF) (di seguito, congiuntamente, "Norme TUF").

Lo svolgimento delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio sarà concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A..

Le Norme TUF trovano applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla soglia del 30% (trenta per cento) più un'azione del capitale sociale. Pertanto, in tale caso, troverà applicazione l'obbligo di pro-muovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della società.

Qualora il superamento della soglia di partecipazione pari al 30% (trenta per cento) più un'azione non sia accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalle Norme TUF opererà la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

Ai fini del presente Articolo, per partecipazione si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.

Quanto alla soglia delle partecipazioni rilevanti si intende il raggiungimento o il superamento del 5% (cinque per cento) del capitale sociale e il raggiungimento o il superamento delle soglie del 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% e 95% oppure la diversa soglia indicata dal Regolamento Emittenti AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale o da altra disposizione di legge o regolamentare applicabile alla società.

La mancata comunicazione al consiglio di amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di partecipazioni rilevanti comporta analoga sospensione del diritto di voto sulle azioni e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno

applicazione gli obblighi di cui all'art. 9 del presente statuto.

Salvo quanto previsto in caso di offerta totalitaria, finché le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione tutte le modifiche al presente articolo debbono essere prese con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno il 66% (sessantasei per cento) del capitale sociale.

### **Titolo III**

#### **Assemblea**

##### **Art. 12 Convocazione**

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale nel caso in cui la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato o quando lo richiedono particolari ragioni relative alla struttura o all'oggetto della Società; gli Amministratori segnalano nella relazione sulla gestione le ragioni del differimento.

L'Assemblea straordinaria è convocata nei casi e per gli oggetti previsti dalla legge.

I Soci hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale per le Assemblee già convocate e di ottenerne copia a proprie spese.

##### **Art. 13**

##### **Modalità di convocazione**

L'Assemblea è convocata secondo le modalità e termini di legge e regolamentari mediante avviso da pubblicarsi su "MF - Milano Finanza" o "Italia Oggi" o "Il Sole 24 ore" o mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale.

Nell'avviso di convocazione, recante il contenuto minimo prescritto dalle norme di legge e regolamentari, può essere indicato un luogo diverso da quello ove è posta la sede sociale, purché in Italia e può altresì essere stabilito un giorno per l'eventuale seconda convocazione.

I soci che rappresentano il 5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 7 gg. dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti.

L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno uno dei quotidiani indicati nel presente Statuto, al più tardi entro il settimo giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione.

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Salvo il caso di assemblea in unica convocazione, se il giorno per la seconda convocazione o per quelle successive non è indicato nell'avviso di convocazione, l'assemblea deve essere nuovamente convocata entro 30 giorni. In tal caso si applicano le ulteriori disposizioni di legge (tra cui l'articolo 2369, comma 2, cod. civ.) e regolamentari anche con riferimento alla possibilità di riduzione del termine per la convocazione, ove l'elenco delle materie da trattare non venga modificato.

L'Assemblea è convocata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o dall'organo amministrativo ogni qualvolta venga ritenuto opportuno ovvero, senza ritardo, quando ne sia stata fatta domanda, con l'indicazione degli argomenti all'ordine del giorno, da tanti Soci che rappresentino almeno un ventesimo del capitale sociale.

Qualora le azioni della Società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, primo comma, n. 5) cod. civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

a) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "re-verse take over" ai sensi del Regolamento AIM Italia;

b) cessioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento AIM Italia;

c) revoca dall'ammissione a quotazione sull'AIM Italia delle azioni della Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento AIM Italia. La revoca dall'ammissione dovrà essere approvata da non meno del 90% (novanta per cento) dei voti degli azionisti riuniti in assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento AIM Italia come di volta in volta integrato e modificato.

Ove le azioni siano ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale" o altro sistema multilaterale di negoziazione, la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ai sensi di legge, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze

relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, e pervenuta alla società nei termini di legge.

#### **Art. 14**

##### **Diritto di intervento e diritto di voto**

Possono intervenire all'Assemblea gli Azionisti, cui spetta il diritto di voto. Ogni azione dà diritto a un voto.

Il diritto di intervento e di voto in Assemblea è regolato dalla legge.

Ogni Azionista può farsi rappresentare nell'Assemblea, mediante delega scritta, conferita anche a persona non azionista, salve le incompatibilità e i limiti previsti dalla legge.

L'Assemblea, qualunque sia l'argomento da trattare, può svolgersi anche per teleconferenza o per videoconferenza, a condizione che:

- sia consentito al presidente dell'Assemblea di svolgere i propri compiti;
  - sia consentito al Presidente e al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
  - sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e d'intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
  - siano presenti nello stesso luogo il Presidente e il soggetto verbalizzante;
  - siano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea tenuta ai sensi dell'art. 2366, quarto comma, del Codice Civile) i luoghi collegati a cura della Società, nei quali gli intervenienti possono affluire.
- Verificatisi tali requisiti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano insieme il Presidente ed il soggetto verbalizzante.

La società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati. La società è tenuta ad effettuare la medesima richiesta su istanza dei soci che rappresentino la metà della quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati del Consiglio di Amministrazione. Salva diversa previsione inderogabile normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci sono sostenuti dai soci richiedenti nella misura della metà fatta eccezione unicamente per i costi di

aggiornamento del libro soci che restano a carico della società. La richiesta di identificazione degli azionisti, sia su istanza della società, sia su istanza dei soci, può anche essere parziale, vale a dire limitata all'identificazione degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione dei propri dati e detengano una partecipazione pari o superiore ad una determinata soglia. La società deve comunicare al mercato con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti l'avvenuta presentazione dell'istanza di identificazione, sia su richiesta della società, sia su richiesta dei soci, rendendo note a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione dei soci senza oneri a loro carico.

#### **Art. 15**

##### **Presidenza dell'Assemblea**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, se nominato, o dalla persona designata dall'Assemblea stessa.

Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità della costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dell'Assemblea e accertare i risultati delle votazioni; degli esiti di tale accertamento dovrà essere dato conto nel verbale.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata ai sensi di legge da un intermediario abilitato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini dell'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea. Le comunicazioni effettuate dall'intermediario abilitato devono pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione. Resta ferma la legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i suddetti termini, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

L'Assemblea, su designazione del Presidente, nomina un Segretario anche non Socio quando il verbale non sia redatto

da un Notaio.

#### **Art. 16**

##### **Assemblea Ordinaria e Straordinaria**

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria della Società sono validamente costituite e deliberano con i quorum e le maggioranze previste dalla legge.

#### **Art. 17**

##### **Deliberazioni assembleari**

Il funzionamento dell'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, può essere disciplinato, oltre che dalle norme di legge e di Statuto, da un Regolamento approvato dall'Assemblea ordinaria, salvo eventuali deroghe deliberate da ciascuna Assemblea.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono essere assunte in modo palese.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale, redatto senza ri-tardo, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o dal Notaio.

#### **Titolo IV**

##### **Amministrazione della Società**

#### **Art. 18**

##### **Organo amministrativo**

Il Consiglio di Amministrazione, è composto da un numero di componenti dispari, non inferiore a tre e non superiore a undici, eletti dall'Assemblea con le modalità di cui ai successivi commi, in possesso, a pena di ineleggibilità o, nel caso che vengano meno successivamente, di decadenza, dei requisiti previsti dalla normativa, primaria e secondaria, di tempo in tempo vigente e dal presente Statuto.

Almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2399, primo comma lett. c) cod. civ..

Gli Amministratori potranno essere anche non soci.

Gli Amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente o dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo.

Le liste devono contenere 1 (uno) candidato, secondo quanto previsto dal presente Statuto, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto.

Hanno diritto di presentare le liste, oltre al Consiglio di Amministrazione uscente, gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni candidato deve presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una

lista.

Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalidata.

Tali liste, corredate dai curricula professionali dei soggetti designati dovranno essere presentate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili per i membri del Consiglio di Amministrazione.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Al termine della votazione, i voti ottenuti dalle liste sono divisi per i numeri interi progressivi da uno al numero degli Amministratori da eleggere.

I quozienti così ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine della stessa previsto. Quindi, i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in unica graduatoria decrescente.

Risultano eletti, fino a concorrenza del numero degli Amministratori fissato dall'assemblea, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.

Nel caso in cui per completare l'intero Consiglio di Amministrazione più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori.

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a una nuova votazione da parte dell'Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'assemblea.

In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'assemblea secondo le modalità previste dalla

legge.

Gli Amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli Amministratori sono rieleggibili.

L'Assemblea può variare il numero degli Amministratori anche in corso di mandato del Consiglio; i nuovi Amministratori in tal caso nominati secondo le modalità sopra precisate cessano con la scadenza degli altri Amministratori in carica.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione.

Sono attribuite anche alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti:

- la fusione e la scissione con società controllate, nei casi previsti dalla legge;
- la riduzione del capitale sociale, in caso di recesso del Socio;
- l'emissione di obbligazioni non convertibili;
- la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- gli adeguamenti del presente Statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, nomina tra i componenti il proprio Presidente. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Vice Presidente, che sostituisce e fa le veci del Presidente, nei casi di sua assenza o di suo impedimento.

#### **Art. 19**

##### **Compenso degli amministratori**

Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio nonché un compenso determinato ai sensi del comma seguente.

L'Assemblea stabilisce il compenso fisso complessivo per ogni esercizio dei componenti del Consiglio di Amministrazione, all'atto della nomina, per l'intera durata del loro ufficio, da ripartirsi tra i singoli componenti secondo le determinazioni del medesimo Consiglio di Amministrazione. Qualora nell'ambito del Consiglio di Amministrazione si proceda alla nomina di Amministratori Delegati, il Consiglio di Amministrazione medesimo potrà attribuire a tali soggetti un compenso supplementare variabile, da aggiungersi a quello fissato in via ordinaria secondo le modalità appena descritte, a fronte delle ulteriori attribuzioni loro affidate da determinarsi in funzione dei risultati utili della società.

L'assemblea della Società potrà, in ogni caso, determinare

un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ai sensi dell'articolo 2389, comma terzo, cod. civ..

#### **Art. 20**

##### **Sostituzione degli Amministratori**

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile. Resta fermo che, secondo quanto previsto dall'Art. 18, anche in questa ipotesi, almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2399, primo comma lett. c) cod. civ..

Qualora per dimissioni o per qualsiasi altra causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intenderà cessato l'intero Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori rimasti in carica convocheranno d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere revocati dall'Assemblea in ogni momento, salvo il diritto al risarcimento del danno qualora la revoca avvenga senza giusta causa.

#### **Art. 21**

##### **Poteri dell'organo amministrativo**

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione della Società e ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione e il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge riserva all'Assemblea dei Soci.

Qualora le azioni siano ammesse alla negoziazione su AIM Italia è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria ai sensi dell'art.2364, comma primo, n.5 del codice civile, oltre che nei casi previsti per legge, nei seguenti casi:

- i) acquisizione di partecipazioni e beni che configurino un "reverse take over" ai sensi dei regolamenti AIM;
- ii) acquisizione o dismissione di partecipazioni e beni che configurino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi dei regolamenti AIM;
- iii) richiesta di revoca dall'AIM. In tal caso la delibera deve essere approvata da non meno del 90% dei voti degli azionisti riuniti in assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può delegare i propri poteri, nei limiti consentiti dalla legge, a un Comitato Esecutivo, composto da alcuni dei suoi membri, al Presidente, a uno o più membri del Consiglio di Amministrazione, ai quali, nell'ambito dei poteri loro conferiti, spetta la rappresentanza della Società,

stabilendone le relative retribuzioni.

Oltre alle attribuzioni non delegabili per legge e per competenza esclusiva dell'Assemblea, e fermo quanto previsto dalle disposizioni regolamentari di tempo in tempo vigenti, non possono formare oggetto di delega:

- 1 le decisioni concernenti le linee di sviluppo e le operazioni strategiche, i piani industriali e finanziari, i budget pluriennali;
- 2 la nomina e la revoca del Direttore Generale;
- 3 le decisioni concernenti l'assunzione o la cessione di partecipazioni di rilievo, aziende e/o rami d'aziende;
- 4 la nomina e la revoca dei responsabili delle funzioni di revisione interna e di conformità, previo parere del Collegio Sindacale;
- 5 la determinazione dei criteri per la direzione, il coordinamento e il controllo delle società e degli enti appartenenti al Gruppo;
- 6 l'approvazione e la verifica periodica, con cadenza almeno annuale, della struttura organizzativa;
- 7 le politiche di gestione del rischio nonché la valutazione della funzionalità, efficienza ed efficacia del sistema dei controlli interni della società e del gruppo.

L'Amministratore o gli Amministratori Delegati e/o il Comitato Esecutivo ai sensi dell'articolo 2381 del Codice Civile, qualora nominato, curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa sociale e debbono riferire al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale almeno ogni tre mesi sul generale andamento della gestione della Società, sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo -per dimensioni qualitative e quantitative ovvero per caratteristiche -effettuate dalla Società e dalle sue controllate, ferma l'osservanza dell'art. 2391 del Codice Civile, in particolare sulle operazioni in cui gli Amministratori abbiano un interesse per conto proprio o di terzi. Quando particolari esigenze lo richiedano, la suddetta comunicazione può essere effettuata anche per iscritto al Presidente del Collegio Sindacale.

La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello Statuto è stabilita dal Consiglio sentito il parere del Collegio Sindacale, secondo le modalità previste dal precedente Art. 19, salvo quanto previsto dall'articolo 19, ultimo comma.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Segretario anche estraneo al Consiglio stesso.

Il Consiglio di Amministrazione accerta e assicura in via continuativa l'idoneità dei propri membri a svolgere le funzioni a loro affidate, sotto il profilo della professionalità, della disponibilità di tempo e

dell'indipendenza.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Direttore Generale, in possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, e ne determina i poteri nonché, ai fini della retribuzione, l'inquadramento.

Il Direttore Generale partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, qualora nominato, senza diritto di voto.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare comitati con funzioni istruttorie e propositive, determinandone le modalità di funzionamento e la composizione.

#### **Art. 22**

##### **Riunioni del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori della sede sociale, anche all'Estero, nel luogo indicato nell'avviso di convocazione tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario o quando ne sia fatta richiesta da uno dei suoi membri.

La convocazione è fatta dal Presidente mediante avviso comunicato, almeno cinque giorni prima della riunione, a ciascun Amministratore e a ciascun Sindaco effettivo con qualsiasi mezzo idoneo a provarne l'avvenuto ricevimento, ivi compresi telegramma, fax, e-mail, raccomandata a mano e raccomandata con avviso di ricevimento. Nei casi di urgenza, il termine per la convocazione è ridotto a due giorni.

In difetto di tali formalità o termini, il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con la presenza di tutti i componenti in carica e con la presenza di tutti i membri del Collegio Sindacale.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono tenersi anche per teleconferenza o per videoconferenza, a condizione che:

- sia consentito al Presidente di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al presidente e al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e d'intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati ed alla votazione simultanea;
- sia consentito agli intervenuti di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Verificatisi tali requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trovano insieme il Presidente e il soggetto verbalizzante della riunione stessa.

#### **Art. 23**

##### **Presidenza della riunione del Consiglio di Amministrazione**

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute

dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente -se nominato ovvero, in caso di assenza o impedimento anche di quest'ultimo o di questi ultimi, dall'Amministratore più anziano di età.

Il Presidente convoca le riunioni del Consiglio fissandone l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti gli Amministratori informazioni adeguate. Il Presidente promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario, garantendo l'equilibrio di poteri rispetto all'Amministratore Delegato, e agli altri Amministratori esecutivi; si pone come interlocutore degli organi interni di controllo e dei comitati interni; sovrintende, coordinandosi con il Consiglio di Amministrazione, ovvero l'Amministratore Delegato, alle relazioni esterne ed istituzionali.

#### **Art. 24**

##### **Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione**

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza semplice dei presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono risultare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

#### **Art. 25**

##### **Rappresentanza della Società**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la rappresentanza generale della Società nei confronti dei terzi ed in giudizio. In caso di assenza o impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione la rappresentanza spetta al Vice Presidente, se nominato. La firma del Vice Presidente fa fede di fronte ai terzi dell'assenza o dell'impedimento del Presidente.

La rappresentanza spetta altresì all'Amministratore Delegato, nei limiti dei poteri a questi attribuiti. Il Presidente e l'Amministratore Delegato possono conferire a dipendenti della Società ed anche a terzi procure speciali per singoli atti o categorie di atti.

#### **Titolo V**

##### **Collegio Sindacale e Revisione legale dei conti**

#### **Art. 26**

##### **Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi. Devono essere altresì nominati due Sindaci supplenti. I Sindaci durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. I Sindaci sono rieleggibili. Il Collegio Sindacale esercita il controllo interno ai sensi di legge. Il Collegio Sindacale

accerta, in particolare, l'adeguato coordinamento di tutte le funzioni e strutture coinvolte nel sistema dei controlli interni, ivi compresa la società di revisione legale incaricata di effettuare la revisione legale dei conti, promuovendo, se del caso, gli opportuni interventi correttivi.

A tal fine il Collegio Sindacale ed il soggetto preposto alla revisione si scambiano senza indugio i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Il Collegio Sindacale vigila altresì sull'osservanza delle regole adottate dalla Società per assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate e ne riferisce nella relazione annuale all'Assemblea.

I Sindaci possono avvalersi, nello svolgimento delle verifiche e degli accertamenti necessari, delle strutture e delle funzioni preposte al controllo interno nonché procedere, in qualsiasi momento, anche individualmente, ad atti di ispezione e controllo.

Il Collegio Sindacale può chiedere agli Amministratori notizie, anche con riferimento a società controllate, sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari. Può altresì scambiare informazioni con i corrispondenti organi delle società controllate in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività sociale.

Il Collegio Sindacale segnala al Consiglio di Amministrazione le carenze ed irregolarità eventualmente riscontrate, richiede l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica nel tempo l'efficacia.

Il Collegio Sindacale esprime parere in ordine alle decisioni concernenti la nomina dei responsabili delle funzioni di controllo interno nonché su ogni decisione inerente la definizione degli elementi essenziali del sistema dei controlli interni.

I Sindaci riferiscono, in occasione dell'approvazione del bilancio d'esercizio, sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati.

I verbali delle riunioni del Collegio Sindacale illustrano in modo dettagliato il processo di formazione delle decisioni, dando conto anche delle motivazioni alla base delle stesse. I verbali e gli atti del Collegio Sindacale debbono essere firmati da tutti gli intervenuti.

#### **Art. 27**

##### **Revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti della Società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo a norma delle disposizioni di legge.

L'incarico di revisione legale dei conti è conferito dall'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale. Contestualmente, l'Assemblea determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico, e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. L'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico. L'incarico è rinnovabile secondo i termini di legge.

#### **Titolo VI**

##### **Esercizio sociale - Utili**

#### **Art. 28**

##### **Esercizio sociale**

L'esercizio sociale termina al 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio sociale l'organo amministrativo provvede alla formazione del bilancio sociale a norma del Codice Civile e lo sottopone all'approvazione dell'Assemblea.

#### **Art. 29**

##### **Utili**

Gli utili netti sono così destinati:

- 5% (cinque per cento) a riserva legale secondo quanto previsto dalla normativa vigente;
- il residuo secondo quanto deliberato dall'Assemblea.

#### **Titolo VII**

##### **Clausole finali**

#### **Art. 30**

##### **Scioglimento**

Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi ragione o causa allo scioglimento della Società, l'Assemblea straordinaria determina le modalità e i criteri della liquidazione nominando uno o più liquidatori e fissandone i poteri e i compensi.

#### **Art. 31**

##### **Rinvio alle norme di legge**

Per quanto non previsto nel presente Statuto valgono le norme di legge.