



Repertorio n. 68641 Raccolta n. 44351

**VERBALE DI ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI
"WARRANT ENERTRONICA 2018-2021"
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 12.30.

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 portatori di "Warrant Enertronica 2018-2021" 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:

- l'assemblea è stata convocata 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;

- è presente n. 1 (un) soggetto legittimato al voto, come risulta dall'elenco presenze che si allega al presente atto **sub A)**, portatore di n. 2.321.500 (duemilionitrecentoventunomilacinquecento) su complessivi n. 5.294.784

(cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentottantaquattro) Warrant Enertronica 2018-2021, pari al 43,846% (quarantatré virgola ottocentoquarantasei per cento) dei Warrant Enertronica 2018-2021 in circolazione;

- i nominativi dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero di warrant, per i quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza, risultano dall'elenco presenze sopra allegato,

Reg.to a Bologna
il 29/10/2020
n. 44241
Serie 1T
euro 356,00

mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari unitamente alle deleghe per l'intervento in assemblea verranno conservate agli atti della società;

- i Warrant Enertronica 2018-2021 sono attualmente negoziati presso il Mercato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia");

- non è stato effettuato alcun deposito dei Warrant prima della presente assemblea, essendo gli stessi dematerializzati;

- la società è titolare di n. 92.051 (novantaduemilacinquantuno) azioni proprie;

- 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**);

- tutti gli aventi diritto al voto intervenuti dichiarano di essere sufficientemente informati sugli oggetti posti in deliberazione.

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

dichiara

validamente costituita l'assemblea e atta a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) Modifica del Regolamento dei "Warrant Enertronica 2018-2021" con riferimento ai periodi di esercizio, al prezzo di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

A questo punto, prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente fa presente che:

- in data odierna, alle ore 11,30 si è svolta l'Assemblea degli azionisti, regolarmente convocata nelle forme statutarie, 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;

- l'Assemblea degli azionisti ha validamente deliberato 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");

* aumentare il 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 (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, 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 (unmilionetrentaquattromilatrecentoquarantadue virgola trenta) oltre sovrapprezzo, a servizio dell'assegnazione gratuita di Warrant Enertronica 2018-2021 conferita in data 27 aprile 2018.

Ciò premesso, il Presidente passa alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno ed illustra le ragioni che consigliano di modificare quali 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, nel contesto dell'Aumento di Capitale in Opzione di cui sopra, al fine di garantire ai portatori dei warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" di poter partecipare in futuro ai miglioramenti economici attesi rispetto alla situazione economico-patrimoniale della Società.

Il Presidente ricorda, in particolare, che fino alla data odierna 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 o più volte, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, entro il 31 maggio 2019 per un ammontare massimo di

Euro	1.034.342,30
------	--------------

(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 e il nuovo testo da adottare, che si allega al presente atto **sub C)**, sarà quello già visionato dagli aventi diritto e dagli organi della società, prima della presente assemblea.

Alla luce di quanto sopra, il Presidente procede a dare lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea dei portatori dei Warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" emessi da 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 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**");

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 avanzata dal Consiglio di Amministrazione e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

Comunica, quindi, che è presente all'inizio della votazione n. 1 (un) soggetto legittimato al voto, portatore di n. 2.321.500 (duemilioneitrecentoventunomilacinquecento) warrant, pari al 43,846% (quarantatré virgola ottocentoquarantasei per cento) dei Warrant in circolazione. La proposta di delibera è stata quindi approvata all'unanimità:

- voti favorevoli: n. 2.321.500 (duemilioneitrecentoventunomilacinquecento) warrant;
- voti contrari: nessuno;

- astenuti: nessuno.

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

Null'altro essendovi da deliberare e nessun intervenuto chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 12.45.

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 367,10 (trecentosessantasette virgola dieci), 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 due fogli per otto pagine.

Sottoscritto alle ore 12.45.

F.ti Paolo Plocco - FEDERICO TASSINARI

Procedura A) al N. 69642/44352
ELENCO PRESENZE di Nes

Portatori di Warrant	Warrant	delega a	firma
NTS S.p.A.	2.321.500		AUDIO/VIDEO

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

DEPOSITI RICEVUTI PER LA PARTECIPAZIONE ALL' ASSEMBLEA STRAORDINARIA
 DEI PORTATORI DI WARRANT DELLA SOCIETA' ENERTRONICA SANTERNO S.P.A. DEL 20/10/2020 - ORE 12:30

IT0005339178

Interm.	N. Progr.	Ragione Sociale	N. Azioni	%
BANCA MONTE PASCHI SIENA	00000636	NTS S.P.A.	2.095.900	39,584
BANCA FINNAT	00001632	NTS S.R.L.	225.600	4,261

Totale Depositi

Totale Azionisti

2

2

2.321.500

43,845



Allegato B) al

*N. 58642/44351
d. Reg*

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 DEI
PORTATORI DI "WARRANT ENERTRONICA 2018-2021" 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 dei portatori di Warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" Codice ISIN IT0005339178 ("Warrant") di Enertronica Santerno S.p.A. ("Società") è convocata per il giorno 20 ottobre 2020, alle ore 12.30, presso lo Studio Notarile Tassinari e Damascelli in Imola, Via Quarto n. 4, ed occorrendo in seconda convocazione stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. 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.

1. 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.

Signori portatori di Warrant,

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 garantirvi di poter partecipare in futuro ai miglioramenti economici attesi rispetto alla situazione economico-patrimoniale della Società, in qualità di portatori warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" ("Warrant") 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 in sede straordinaria dei soci al fine di deliberare, inter alia, in merito a quanto precede oltre che in merito alla 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.

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 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 del 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 dei 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 dei 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 del 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 dei portatori dei Warrant denominati "Warrant Enertronica 2018-2021" emessi da 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) dei 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 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");
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 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.

Allegato C) al N. 58642/44351
di Reg.

REGOLAMENTO DEI "WARRANT ENERTRONICA 2018 - 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 24 marzo 2023.

“Terzo Periodo di Esercizio” significa il periodo ricompreso 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 21 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 dei 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 dei 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 del 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 dai disposto delle lettere da (a) e (h) del presente Articolo 6.

Nei casi in cui per effetto di quanto previsto, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare del 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.

