

Repertorio n. 15341

Raccolta n. 8330

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2023 (duemilaventitrè)

il giorno 19 (diciannove)

del mese di maggio

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto *Andrea De Costa*, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di *Vito Nardi*, Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni

"Enertronica Santerno S.p.A."

con sede legale in Castel Guelfo, via della Concia n. 7, capitale sociale euro 785.560,60 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna: 05151831210, iscritta al R.E.A. di Bologna al n. 536234 (di seguito la "**Società**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale dell'Assemblea Straordinaria dalla predetta Società, tenutasi in data

5 (cinque) maggio 2023 (duemilaventitre)

giusto l'avviso di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea straordinaria, alla quale io notaio ho assistito in Milano, via Agnello n. 12, senza soluzione di continuità, è quello di seguito riportato.

Alle ore 11,05 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dello Statuto sociale, *Vito Nardi*, il quale, anche tramite me notaio, rende le dichiarazioni che seguono:

- l'Assemblea è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali cum warrant" a servizio dell'integrale conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 20172022". Deliberazioni inerenti e conseguenti; 2. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione delle azioni speciali. Deliberazioni inerenti e conseguenti; 3. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti; 4. Aumento del capitale sociale in opzione per un importo pari a Euro 8.000.000 mediante emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie. Deliberazioni inerenti e conseguenti; 5. Modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale, al fine di recepire alcune indica-

zioni fornite da Borsa Italiana. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

- in data 19 aprile 2023 è stato pubblicato sul sito internet della società l'avviso di convocazione della presente Assemblea degli Azionisti, pubblicato altresì sul quotidiano "Milano Finanza";

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, i Consiglieri De Carlo, Ginolfi, Pediconi e Ploc-co;

- sono pure presenti i sindaci effettivi Ferrante (Presidente) e Crociani, assente giustificato l'altro sindaco;

- assistono, su invito del Presidente, il dottor Scoppa, il dottor Caprioglio e gli avvocati Plattner e Guercini;

- il capitale sociale è pari ad euro 785.560,60 diviso in n. 7.855.606 azioni ordinarie prive del valore nominale;

- sono state effettuate le verifiche relative agli aventi diritto presenti;

- l'assemblea si svolge in seconda convocazione;

- risultano intervenute in proprio o per delega numero 4.569.786 azioni pari al 58,172% del capitale sociale e precisamente:

-- Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;

-- NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;

-- Fineldo S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;

-- Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;

-- Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Amirante. Di conseguenza il **Presidente** dichiara validamente costituita l'assemblea in seduta straordinaria, in seconda convocazione;

- al Consiglio non consta l'esistenza di patti parasociali aventi ad oggetto l'esercizio dei diritti inerenti le azioni o il trasferimento delle stesse;

- la Società possiede 92.051 azioni proprie;

- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata pubblicata in ottemperanza alla disciplina applicabile, nonché resa disponibile sul sito internet della Società;

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che l'Assemblea straordinaria è chiamata a deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) dello Statuto sociale al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali cum warrant" ("Azioni Speciali") da liberarsi mediante compensazione con i crediti derivanti dalla totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile "Enertronica 2017-2022" ("FOC") per un importo complessivo

pari a Euro 16.059.600. Le azioni attualmente in circolazione saranno invece denominate "Azioni ordinarie".

Il Presidente precisa che le Azioni Speciali saranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale sottoposto all'approvazione dei soci al successivo punto 2 dell'ordine del giorno e che alle stesse saranno abbinati *warrant*, a servizio dei quali si sottopone all'approvazione dell'assemblea l'aumento di capitale di cui al successivo punto 3 dell'ordine del giorno. L'emissione di tali Azioni Speciali è effettuata nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, da perfezionarsi attraverso un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi degli artt. 57 e ss. del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("CCII") che sarà depositato al Tribunale di Bologna per la sua omologazione ("**Accordo di Ristrutturazione**").

Al riguardo il Presidente rammenta che la Società, al fine del proprio risanamento economico e patrimoniale, sta attuando una serie di misure tra le quali la misura prevista nell'Accordo di Ristrutturazione che presuppone la "conversione" del POC in azioni di categoria speciale *cum warrant*, ovvero della totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC per un importo complessivo pari a Euro 16.059.600. Più in particolare la "conversione" dell'intero POC avverrà per effetto dell'estensione degli effetti dell'Accordo di Ristrutturazione successivamente alla sua omologa (ai sensi dell'art. 61 CCII, "accordi ad efficacia estesa") anche ai titolari del POC non eventualmente aderenti all'Accordo di Ristrutturazione, se vi è l'adesione di almeno il 60% degli obbligazionisti per valore.

L'emissione delle Azioni Speciali, nonché l'efficacia della delibera che si propone di approvare, precisa il Presidente, è in ogni caso sospensivamente condizionata all'approvazione degli aumenti richiamati (di cui ai successivi punti 2 e 3 dell'ordine del giorno) e all'intervenuta definitiva omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione in virtù del decorso di tutti i termini previsti dall'art. 51 del CCII per la proposizione delle impugnazioni ivi previste avverso alla sentenza di omologazione ovvero in virtù dell'esito favorevole alla Società delle relative impugnazioni ("**Omologa**"). Il termine ultimo per l'avveramento delle condizioni è fissato al 31 dicembre 2023.

Le Azioni Speciali, continua il Presidente, saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale del POC, a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 5,39 a titolo di sovrapprezzo, e con un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile. Ai fini della conversione non si terrà però conto degli interessi maturati sulle obbligazioni. L'Accordo di Ristrutturazione pre-

vede, infatti, la rinuncia al pagamento di tali interessi. Quanto ai diritti connessi alle Azioni Speciali, il Presidente rappresenta che le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:

1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("Distribuzioni"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC per la sola sorte capitale ("CAP Azioni Speciali"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo (incluso il debito assistito dalla Garanzia Italia di SACE S.p.A. e dalla garanzia concessa da Mediocredito Centrale S.p.A.), la Società effettuerà le Distribuzioni di liquidità come segue:

(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e

(ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.

2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno poi postergate rispetto alle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali, prosegue il Presidente, come già accennato saranno abbinati warrant "Warrant Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un separato aumento di capitale riservato ("Azioni di compendio"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e Warrant di 1 (una) Azione di compendio per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per Azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, indicati nel Regolamento dei Warrant (allegato al presente verbale sub lettera "A"), nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, precisa infine il Presidente, il prezzo per Azione Speciale sarà pari al maggiore tra: (a) il prezzo determinato ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 e (b) Euro 5,4 (cinque virgola quattro), al netto delle Distribuzioni.

A questo punto il Presidente illustra la modifica che, in caso di approvazione della proposta di cui al presente punto all'ordine del giorno, sarà apportata all'articolo 6 dello Statuto sociale, evidenziando le modifiche proposte come risultano dalla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno messa a disposizione dei soci secondo le modalità e nei termini di legge ("**Relazione illustrativa**", allegata al presente verbale *sub* lettera "B"), e dal testo di Statuto sociale allegato al presente verbale *sub* lettera "C".

La modifica statutaria, precisa il Presidente, dà luogo al diritto di recesso dei soci ai sensi dell'art. 2437, cod. civ., a un valore di liquidazione pari a Euro 0,04 (zero virgola zero quattro), come indicato nel Relazione illustrativa degli Amministratori sul valore di liquidazione delle azioni in caso di recesso, messa a disposizione dei soci secondo le modalità e nei termini di legge. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto subordinato l'efficacia della delibera di modifica statutaria anche al verificarsi delle condizioni sospensive del mancato esercizio del diritto di recesso da parte dei soci della Società che comporti un esborso per la stessa superiore ad Euro 135.000 (cento trentacinque mila), per chiarezza senza considerare gli importi a carico dei soci che esercitino i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, cod. civ. nonché di eventuali terzi, nell'ambito del procedimento di liquidazione, e della mancata contestazione del valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 6, cod. civ.. Resta in ogni caso ferma la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di rinunciare a tali condizioni sospensive entro 30 (trenta) giorni dalla verifica del mancato avveramento delle stesse in considerazione dell'interesse della Società al perseguimento della modifica statutaria.

Infine, il Presidente segnala ai soci che, dal momento che il processo di risanamento aziendale della Società in corso e la prospettiva della continuità aziendale sono strettamente legati (a) alla "conversione" del POC in Azioni Speciali; (b) alla piena realizzazione dell'Accordo di Ristrutturazione, funzionale al pagamento dei debiti; e (c) alla capacità della Società di proseguire la propria attività secondo le azioni, le misure e i tempi di cui al piano di risanamento, nel caso di mancata approvazione della delibera di emissione delle Azioni Speciali o di mancato avveramento delle condizioni sospensive o di mancata adesione agli Accordi di Ristruttura-

zione dei titolari del POC nella misura sopra indicata, verrebbe meno il presupposto della continuità aziendale della Società e il valore delle azioni ordinarie potrebbe essere azzerato, incorrendo così il titolare in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Il Presidente procede, dunque, a dare lettura della proposta di deliberazione dell'organo amministrativo contenuta nella Relazione illustrativa:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, di modificare l'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale), come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole inserite sono in carattere grassetto e sottolineato e le parole cancellate in carattere barrato e più in particolare di approvare le modifiche al nuovo testo come di seguito integralmente riportate: "Il capitale sociale è di euro 785.560,60 (settecento ottantacinquemila cinquecento sessanta virgola sessanta) suddiviso in n. 10.829.606 (dieci milioni ottocento ventinovemila seicento sei) azioni prive del valore nominale, e in particolare:

- n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquanta cinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;

- n. 2.974.000 (due milioni novecento settanta quattromila) Azioni Speciali.

L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 (trentuno) dicembre 2023.

Le Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", ai titolari di tali obbligazioni a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 5,39 (cinque virgola trentanove) a titolo di sovrapprezzo, e a un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile. Ai fini della conversione non si terrà conto degli interessi maturati sulle obbligazioni.

Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:

1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("Distribuzioni"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC ("CAP Azioni Speciali"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo, la Società effettuerà le Distribuzioni di liquidità come segue:

(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e

(ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.

2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto delle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un separato aumento di capitale riservato ("Azioni di compendio"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, indicati nel Regolamento dei Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale della Società, il prezzo per Azione Speciale sarà pari al maggiore tra: (a) il prezzo determinato ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 e (b) Euro 5,4 (cinque virgola quattro), al netto delle Distribuzioni";

2) che l'efficacia della delibera di modifica è altresì subordinata al verificarsi delle seguenti condizioni sospensive, salvo che il Consiglio di Amministrazione vi rinunci en-

tro 30 giorni dalla verifica del mancato avveramento delle stesse in considerazione dell'interesse della Società al perseguimento della modifica statutaria: (i) mancato esercizio del diritto di recesso da parte dei soci di Enertronica che comporti un esborso per la stessa superiore ad Euro 135.000 (cento trentacinque mila), per chiarezza senza considerare gli importi a carico degli azionisti che esercitino i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-quater, cod. civ. nonché di eventuali terzi, nell'ambito del procedimento di liquidazione, e della (ii) mancata contestazione del valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 6, cod. civ.;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere, anche a mezzo di procuratori, per l'esecuzione della presente deliberazione e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi, in particolare, l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel Registro delle Imprese a norma dell'articolo 2436 del codice civile, con facoltà di apportare alla medesima delibera e allo Statuto sociale tutte le modifiche e/o integrazioni non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque ritenute utili ed opportune".

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

D'Antoni, dà lettura dell'intervento consegnato al Presidente ed allegato sotto "D".

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e dando atto che i presenti sono invariati.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

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

- favorevoli:

-- NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;

-- Fineldo S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;

-- Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;

-- Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Amirante;

- contrari:

-- Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara dunque che la proposta è approvata a

maggioranza dei presenti.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone la proposta - già menzionata - del Consiglio di Amministrazione di aumento del capitale sociale a servizio dell'emissione delle Azioni Speciali. Tale proposta è illustrata nella Relazione illustrativa redatta anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., dalla quale risultano le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

Più in particolare, la proposta ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile ("Aumento di Capitale") per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinove-milaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto riservato ai titolari del POC. L'Aumento di Capitale dovrà essere eseguito e sottoscritto a seguito dell'Omologa (prima del 31 dicembre 2023), con termine finale di sottoscrizione il 31 gennaio 2024.

Come già precisato, l'Aumento di Capitale si inquadra nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, consentendo l'emissione delle Azioni Speciali da liberarsi mediante compensazione volontaria con i crediti derivanti dalla totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC per un importo complessivo pari a Euro 16.059.600. L'esclusione del diritto di opzione è pertanto giustificata dalla finalità stessa dell'Aumento di Capitale: consentire la buona riuscita dell'operazione di ristrutturazione della Società, ovvero il risanamento economico e patrimoniale della stessa.

Il prezzo di emissione delle Azioni Speciali, pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione delle ragioni degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC e oggetto di conversione. In ogni caso, puntualizza il Presidente, il prezzo di emissione è superiore al valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2021 e su di esso il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere di congruità, messo a disposizione dei soci nei termini di legge, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ..

Come la conversione del POC e l'emissione delle Azioni Speciali, anche l'efficacia della delibera di Aumento di Capitale è subordinata alla condizione sospensiva dell'Omologa

dell'Accordo di Ristrutturazione.

Il Presidente, infine, ricorda che l'approvazione da parte dell'Assemblea della delibera di Aumento di Capitale determina la modifica dell'articolo 6 (Capitale Sociale) mediante inserimento all'ultimo capoverso dell'articolo della seguente clausola transitoria: "In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023".

Il Presidente procede, dunque, a dare lettura della proposta di deliberazione dell'organo amministrativo contenuta nella Relazione illustrativa:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e
- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023;

2) di inserire all'ultimo capoverso dell'art. 6 dello Statuto sociale, la seguente clausola transitoria: "In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023";

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi incluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime delibere e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi. D'Antoni, dà lettura dell'intervento consegnato al Presidente ed allegato sotto "E".

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e dando atto che i presenti sono invariati.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

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

- favorevoli:

- NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;
- Fineldo S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;
- Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;
- Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Amirante;
- contrari:
- Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara dunque che la proposta è approvata a maggioranza dei presenti.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone la - già menzionata - proposta del Consiglio di Amministrazione della Società di aumento del capitale sociale a servizio dei Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Aumento di Capitale Warrant"). Come già illustrato, alle Azioni Speciali di nuova emissione saranno infatti abbinati Warrant, negoziabili su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo separatamente dalle Azioni Speciali cui sono abbinati, nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali.

Tale proposta è illustrata nella Relazione illustrativa redatta anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., dalla quale risultano le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, e prevede di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo nominale di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), nuove azioni ordinarie di compendio ("Azioni di compendio"). L'Aumento di Capitale Warrant - comunque sospensivamente condizionato all'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione - viene proposto in deliberazione con un termine finale di sottoscrizione coincidente con la chiusura dell'ultimo periodo di esercizio dei Warrant (comunque non oltre il 31 gennaio 2027).

I Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e Warrant di 1 (una) Azione per 1 (uno) Warrant.

La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, come meglio indicato nel Regolamento dei Warrant, allegato al presente verbale *sub* lettera "A".

Il Presidente prosegue precisando che il prezzo di esercizio, pari a Euro 1 (uno) per Azione, di cui Euro 0,01 a titolo di

capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione delle ragioni degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC e oggetto di conversione e tenuto conto del patrimonio netto e nel rispetto dei limiti e dei criteri prescritti dall'art. 2441, comma 6, cod. civ.. Su tale prezzo il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere di congruità, messo a disposizione dei soci nei termini di legge, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.. Quanto invece alle ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, il Presidente rammenta che l'Aumento di Capitale Warrant si inquadra anch'esso nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società e che pertanto l'esclusione del diritto di opzione è giustificata dalla finalità stessa dell'Aumento di Capitale Warrant: consentire la buona riuscita dell'operazione di ristrutturazione della Società, ovvero il risanamento economico e patrimoniale della stessa.

Il Presidente, infine, conclude che l'approvazione da parte dell'Assemblea della delibera di Aumento di Capitale Warrant comporterà la modifica dell'articolo 6 (Capitale Sociale) attraverso, più in particolare, l'inserimento all'ultimo capoverso dell'articolo della seguente clausola transitoria: *"In data [5 maggio] 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento), nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a servizio dei Warrant "Enertronica 2023-2026" entro e non oltre il 31 gennaio 2027, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023"*.

Su richiesta di D'Antoni, io notaio preciso che, come anticipato, il Regolamento che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea (a modifica di quello originariamente allegato alla Relazione illustrativa del Consiglio) prevede che la conversione possa essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno.

Il Presidente procede, dunque, a dare lettura della proposta di deliberazione dell'organo amministrativo contenuta nella Relazione illustrativa (con la modifica sopra indicata):

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, di emettere i warrant denominati "Warrant Enertronica 2023 - 2026", da assegnare gratuitamente e in via automatica ai titolari delle Azioni speciali cum warrant nel rapporto massimo di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali, fermo restando che qualora necessario il numero di warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore, aventi le seguenti caratteristiche: (a) i Warrant saranno negoziabili su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo separatamente dalle Azioni Speciali cui sono abbinati a partire dalla emissione di queste ultime; (b) i Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le azioni di compendio, secondo un rapporto di sottoscrizione tra azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant; (c) il prezzo di esercizio è pari a Euro 1 (uno) per azione, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo; (d) la conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il tutto come meglio definito e precisato nel Regolamento dei Warrant;

2) di approvare il Regolamento dei Warrant "Enertronica 2023-2026", allegato al presente verbale, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione per la stesura definitiva e puntuale del Regolamento dei Warrant, e in particolare, con delibera assunta in via collegiale, nei limiti di legge, di apportare tutte le necessarie integrazioni e completamenti come la determinazione delle finestre temporali per l'esercizio dei Warrant, il tutto secondo le modalità e i termini indicati nella bozza di Regolamento dei Warrant e delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili, nonché anche dopo l'offerta dei Warrant e altresì con previsione di subdelega ai singoli amministratori, di apportare tutte le modifiche volte a rendere il Regolamento dei Warrant conforme alla legislazione di volta in volta vigente e a eventuali disposizioni modificative della stessa, a tenere adeguato conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni di Borsa Italiana e/o delle competenti autorità regolamentari, di controllo e/o di vigilanza, che il Consiglio di Amministrazione ritenga necessarie o anche solo utili od opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, anche senza la necessità di una delibera di approvazione da parte dei portatori dei Warrant, purché tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori degli stessi e siano prese nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore;

3) di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro

594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, alle seguenti statuizioni: (i) le azioni sono da riservare a servizio dei Warrant abbinati alle Azioni speciali cum warrant e saranno ammesse alle negoziazioni su un sistema multi-laterale dell'UE; (ii) il rapporto di conversione tra azioni di compendio e warrant è pari a 1 (una) azione di compendio per 1 (un) warrant esercitato; (iii) il prezzo di sottoscrizione è pari a 1 (un) Euro, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo, e dovrà essere versato in denaro e nelle casse sociali interamente all'atto della sottoscrizione delle relative azioni; (iv) il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., è quello indicato nel Regolamento dei warrant per l'esercizio del diritto di sottoscrizione dei warrant, comunque non oltre il 31 gennaio 2027, fermo restando che qualora entro tale termine l'aumento di capitale fosse stato eseguito soltanto in parte, il capitale della società si intenderà aumentato, anche in variazione di quanto sopra deliberato, al minor importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data;

4) di inserire all'ultimo capoverso dell'art. 6 dello statuto sociale, la seguente clausola transitoria: "In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant "Enertronica 2023-2026" entro e non oltre il 31 gennaio 2027, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società da parte del Tribunale di Bologna entro il 31 dicembre 2023";

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi in-

cluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime deliberare e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili ed opportune."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

D'Antoni, preliminarmente chiede quali soci fossero a conoscenza, prima dell'assemblea, delle proposte di modifica al Regolamento. Il Presidente segnala che la proposta di modifica viene formulata per la prima volta in assemblea e non è stata anticipata a nessun socio. Quindi D'Antoni dà lettura dell'intervento consegnato al Presidente ed allegato sotto "F".

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e dando atto che i presenti sono invariati.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

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

- favorevoli:
 - NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;
 - Fineldo S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;
 - Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;
 - Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Amirante;
- contrari:
 - Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara dunque che la proposta è approvata a maggioranza dei presenti.

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente espone la proposta del Consiglio di Amministrazione della Società di aumentare il capitale sociale in opzione

per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (otto milioni virgola zero zero), con emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie a un prezzo per azione pari a Euro 0,50, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale ed Euro 0,49 a titolo di sovrapprezzo ("Aumento in opzione").

L'Aumento in opzione, precisa il Presidente, si rende necessario a seguito della conclusione, in data 15 giugno 2022, di un accordo vincolante ("Accordo"), successivamente modificato a settembre 2022, tra la Società, da una parte e, dall'altra, Oxy Capital Italia S.r.l. - società di consulenza specializzata nell'assistere società italiane che fronteggiano situazioni di underperformance e crisi finanziaria -, Oxy Capital Advisors S.r.l. - società che svolge il ruolo di holding di controllo delle partecipazioni nelle società oggetto di intervento da parte della prima (congiuntamente "Oxy"), e Illimity Bank S.p.A. (complessivamente "Investitori").

Nell'Accordo viene specificato che l'operazione di ristrutturazione nell'ambito del quale lo stesso viene sottoscritto, prevede, *inter alia*, il rafforzamento patrimoniale della Società mediante la già descritta conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2002" in azioni di categoria speciale cum warrant e, una volta intervenuta l'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, l'esecuzione dell'Aumento di Capitale in opzione.

La sottoscrizione in opzione di parte dell'Aumento di Capitale in opzione sarà effettuata, per la parte di Aumento di Capitale delegato di propria spettanza in ragione del diritto di opzione dalla stessa vantato, nonché l'eventuale inoptato fino ad un importo massimo di Euro 6.717.120,00 (seimilioni-settecentodiciassettemilacentoveventi virgola zero zero) da parte di una società per azioni di nuova costituzione ("Newco").

A tal fine, NTS S.p.A., Carraro S.p.A. e Carraro International S.E. ("Soci") si sono impegnati a trasferire alla Newco, una volta intervenuta l'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, una quota rappresentativa del 56,31% del capitale sociale della Società (escludendo le Azioni Speciali e unitamente a ogni connesso diritto, incluso ogni diritto di warrant e/o di opzione). Subordinatamente al verificarsi del medesimo evento, alla Newco verranno inoltre conferiti i seguenti crediti: (i) il credito, certo, liquido ed esigibile, vantato da Carraro International S.E. (e successivamente ceduto a Carraro S.p.A. in data 31 dicembre 2021) nei confronti di Enertronica Santerno derivante dal finanziamento soci erogato alla Società per un importo complessivo di Euro 5.052.614,58, di cui (i) Euro 4.962.853,42 per capitale e interessi scaduti al 31 dicembre 2021 e (ii) indicativamente Euro 99.761,16 per interessi maturati al 30 settembre 2022 (non ancora fatturati da Carraro S.p.A. alla Società e, pertanto, soggetti a più puntuale quantificazione tra le parti);

{2} il credito, certo, liquido ed esigibile, vantato da Carraro S.p.A. nei confronti di Enertronica Santerno derivante da crediti di natura commerciale per un importo complessivo di Euro 1.614.478,19 (complessivamente "Credito Soci"); {3} il credito, certo, liquido ed esigibile, vantato da NTS S.p.A. nei confronti della Società di Euro 40.481,76, oltre a Euro 9.545,56 di un credito commerciale.

L'Accordo prevede dunque che la Newco sottoscriva parte dell'Aumento di Capitale in opzione, per la quota di sua spettanza in ragione del diritto di opzione dalla stessa vantato, e eventualmente dell'inoptato, fino a un importo massimo di Euro 6.717.120,00 e che liberi le azioni sottoscritte interamente a mezzo compensazione tra il proprio debito derivante dalla predetta sottoscrizione e il Credito Soci per l'intero importo di quest'ultimo.

Il Presidente infine precisa che l'approvazione della delibera di Aumento di Capitale in opzione comporterà la conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale, con aggiunta della seguente clausola transitoria: *"L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventi-quattro). Qualora entro il predetto termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine"*.

fl'Avv. Plattner precisa che anche la delibera di cui al presente punto all'ordine del giorno avrà effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, proponendo di precisarlo nella proposta.

Il Presidente procede, dunque, a dare lettura della proposta di deliberazione dell'organo amministrativo contenuta nella Relazione illustrativa (come sopra modificata):

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società en-

tro il 31 dicembre 2023, di aumentare il capitale sociale in opzione per un importo di Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro);

2) di modificare l'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale), mediante l'aggiunta della seguente clausola transitoria: "L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro). Qualora entro il predetto termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine";

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi incluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime delibere e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili ed opportune."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interven-

ti.

D'Antoni, dà lettura dell'intervento consegnato al Presidente. L'Avv. Plattner, segnala che a suo avviso l'intervento del socio non è in alcun modo pertinente all'ordine del giorno e contiene peraltro dichiarazioni censurabili se non diffamatorie.

D'Antoni, ritiene che il proprio intervento sia pertinente all'ordine del giorno, in quanto l'aumento di capitale è volto al rafforzamento patrimoniale della Società e le considerazioni svolte riguardano appunto la necessità di tale rafforzamento.

Amirante, conferma che anche a suo avviso l'intervento del socio sia completamente inconferente rispetto all'ordine del giorno.

D'Antoni, ribadisce la propria posizione.

Chiede la parola il Consigliere De Carlo, il quale, riferendosi anzitutto all'intervento del socio relativo al secondo punto all'ordine del giorno, lamenta che l'utilizzo dell'espressione "espediti" - di cui ricorda la definizione secondo l'enciclopedia Treccani - sia gravemente diffamatorio nei confronti del Consiglio di Amministrazione. Riferendosi poi all'intervento del socio relativo al quarto punto all'ordine del giorno, ritiene che lo stesso non sia pertinente all'ordine del giorno e evidenzia altresì come ivi siano riportate circostanze del tutto infondate ed espressioni allusive e maliziose che palesano il carattere diffamatorio anche del suddetto intervento.

Alla luce dell'intervento del Consigliere De Carlo il Presidente, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, richiede al segretario di procedere alla censura integrale dell'intervento del D'Antoni in quanto inconferente e in taluni passaggi diffamatorio nonché delle parti inconferenti della discussione generata dall'intervento del D'Antoni e segnala che la Società ottempera agli obblighi di informativa prescritti dalla legge nei confronti del mercato, nel rispetto del principio di parità informativa. Si riserva, per il resto, ogni valutazione, in merito all'intervento del D'Antoni.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e dando atto che i presenti sono invariati.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

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

- favorevoli:

-- NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;

-- Fineldò S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;

-- Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;

-- Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Ami-

rante;

- contrari:

-- Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara dunque che la proposta è approvata a maggioranza dei presenti.

Con riferimento al quinto e ultimo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone la proposta del Consiglio di Amministrazione della Società di modifica gli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale, al fine di adeguarlo ad alcune indicazioni fornite da Borsa Italiana, come risultano dal testo di Statuto sociale allegato al presente verbale sub lettera "C".

Più in particolare, la proposta di modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale è resa necessaria al fine di recepire il cambiamento nella denominazione del mercato da AIM Italia a Euronext Growth Milan, avvenuto in data 25 ottobre 2021, nonché il cambiamento della denominazione dell'Advisor della Società da Nominated Advisor a Euronext Growth Advisor; inoltre, la proposta di modifica dell'art. 11, terzo capoverso, dello Statuto sociale è volta a ulteriormente precisare che l'ambito di attività del Panel si limita alle disposizioni di cui agli artt. 106 e 109 del D.Lgs. 58/1998, non essendo prevista ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan una competenza del Panel per le determinazioni in merito agli artt. 108 e 111 del D.Lgs. 58/1998.

Il Presidente procede, dunque, a dare lettura della proposta di deliberazione dell'organo amministrativo contenuta nella Relazione illustrativa:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) *di approvare la modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale di Enertronica Santerno S.p.A. secondo quanto disposto dal Consiglio di Amministrazione, come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere grassetto e sottolineato;*

2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente con facoltà di subdelega - ogni potere occorrente per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari e l'adempimen-*

to di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel registro delle imprese a norma dell'art. 2436 cod. civ., nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili ed opportune."

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno e invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e dando atto che i presenti sono invariati.

Viene, quindi, posta ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e si procede con le operazioni di votazione.

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

- favorevoli:

-- NTS S.p.A., per n. 2.831.760 azioni, in persona del legale rappresentante Nardi;

-- Fineldo S.r.l., per n. 148.926 azioni, per delega a Uncini;

-- Carraro International SE, per n. 795.600 azioni, per delega ad Amirante;

-- Carraro S.p.A., per n. 793.200 azioni, per delega ad Amirante;

-- Maurizio Leonardi, per n. 300 azioni, per delega a D'Antoni;

- contrari: nessuno;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara dunque che la proposta è approvata all'unanimità dei presenti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,55.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,05

Consta di dodici fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per quarantaquattro pagine e della quarantacinquesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio

REGOLAMENTO DEI “WARRANT ENERTRONICA SANTERNO 2023-2026”

ISIN [●]

1. Definizioni

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

“**Azioni**” indica le azioni ordinarie e di categoria speciale di Enertronica Santerno S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

“**Azioni di Compendio**” indica le massime n. 594.800 Azioni, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio del Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

“**Azioni Speciali**” indica le n. 2.974.000 azioni di categoria speciale, dematerializzate e prive di valore nominale alle quali sono abbinati i Warrant.

“**Azionisti**” indica gli Azionisti della Società.

“**Borsa Italiana**” indica Borsa Italiana S.p.A.

“**Dividendi Straordinari**” indica le distribuzioni di dividendi, in denaro o in natura, che la Società qualifica come addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei risultati di esercizio.

“**Emittente**” indica Enertronica Santerno S.p.A., con sede in Castel Guelfo (BO), Via della Concla n. 7.

“**Euronext Growth Milan**” indica il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

“**Giorno di Borsa Aperta**” indica un giorno di mercato aperto secondo il calendario delle negoziazioni di Borsa Italiana.

“**Intermediario**” indica un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

“**Monte Titoli**” indica 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**” indica, 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 e il Sesto Periodo di Esercizio, 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 e il Sesto Periodo di Esercizio.

“**Prezzi di Esercizio**” indica 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 e il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio, singolarmente, uno qualsiasi tra il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio o il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio o il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio o il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio o il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio o il Prezzo del Sesto Periodo di Esercizio ovvero il diverso valore stabilito ai sensi dell'Articolo 6.

"**Prezzo di Esercizio**" indica il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio, del Terzo Periodo di Esercizio, del Quarto Periodo di Esercizio, del Quinto Periodo di Esercizio e del Sesto Periodo di Esercizio ossia Euro 1,00 (uno virgola zero zero), di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo.

"**Primo Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 luglio 2024 e il 31 luglio 2024 compresi.

"**Regolamento**" indica il presente Regolamento dei "Warrant Enertronica 2023-2026".

"**Secondo Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024 compresi.

"**Sesto Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2026 e il 31 ottobre 2026 compresi.

"**Quarto Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025 compresi.

"**Quinto Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 luglio 2026 e il 31 luglio 2026 compresi.

"**Terzo Periodo di Esercizio**" indica il periodo ricompreso tra il 15 luglio 2025 e il 31 luglio 2025 compresi.

"**Termine di Scadenza**" indica il 31 luglio 2026.

"**Warrant**" indica i warrant, deliberati dall'assemblea dell'Emittente in data [4] maggio 2023, denominati "Warrant Enertronica Santerno 2023-2026".

2. Emissione dei Warrant

I Warrant saranno emessi in attuazione della delibera dell'assemblea dell'Emittente tenutasi in data [5] maggio 2023 che ha disposto, *inter alia*,

- l'emissione di n. 2.974.000 Azioni Speciali alle quali sono stati assegnati i "Warrant Enertronica Santerno 2023-2026" ("**Warrant**") nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali;
- l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo massimo nominale di Euro 594.800,00, a servizio dell'esercizio del Warrant, mediante emissione di massime n. 594.800 Azioni di Compendio, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant nel rapporto

di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) Warrant posseduti e a un prezzo di conversione pari a Euro 1 (uno) per Azione (di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo).

3. Diritti dei titolari dei Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (un) 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, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso di ciascun Primo Periodo di Esercizio, nonché nel caso di promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto secondo quanto disposto all'art. 7 del presente Regolamento, 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 nell'eventuale successivo Periodo 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, 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'Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente potrà, fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo articolo 5, a propria discrezione e previo tempestivo preavviso, stabilire dei periodi di sottoscrizione aggiuntivi della durata compresa tra 5 e 60 Giorni di Borsa Aperta ("Periodo di Esercizio Addizionale") durante il quale ai portatori dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio al Prezzo 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 abbia deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno (incluso) 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 del 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 resteranno valide e assumeranno effetto dal primo giorno lavorativo successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

6. Rettifiche 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'Euronext Growth Milan 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'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
- (b) 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 il Prezzo 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 il Prezzo di Esercizio;
- (e) aumenti 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 il Prezzo 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) distribuzioni di Dividendi Straordinari, non sarà modificato il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant, mentre i Prezzi di Esercizio saranno modificati sottraendo al Prezzo 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.

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 il Prezzo di Esercizio e/o il rapporto di esercizio con modalità normalmente accettate e con criteri non incompatibili con quelli desumibili dal disposto delle lettere da (a) a (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. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio

Fermo quanto previsto al precedente Articolo 4, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all'Articolo 5, al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà

di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'Articolo 3, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio qualora, ai sensi dello Statuto sociale, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni il cui termine di adesione non cada durante uno dei Periodi di Esercizio.

In tale ipotesi, al portatore di Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio.

Il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio.

8. Soggetti incaricati

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

9. Termini di Scadenza

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 il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

10. Regime fiscale

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

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 *internet* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Qualora un soggetto venga a detenere, a seguito di offerta pubblica totalitaria avente a oggetto i Warrant, un numero di Warrant che rappresenti almeno il 90% (novanta per cento) dei Warrant in circolazione, tale soggetto avrà il diritto di acquistare i Warrant residui entro tre mesi dalla scadenza del termine per l'accettazione dell'offerta ove abbia dichiarato nel documento d'offerta l'intenzione di avvalersi di tale diritto. Il corrispettivo è determinato ai sensi di Statuto.

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.

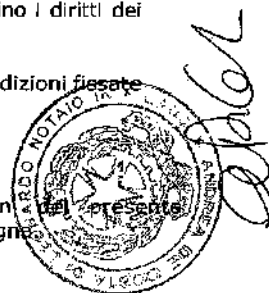
Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, e fermo quanto previsto dalla delibera assembleare di

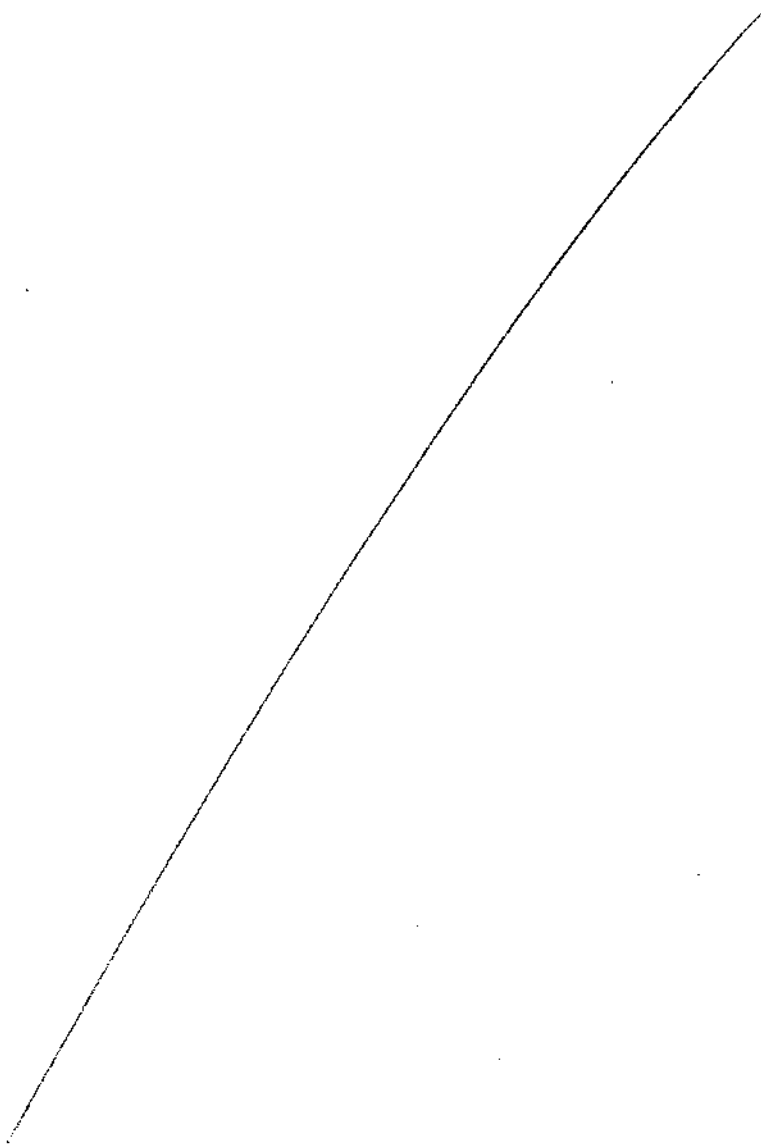
emissione, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

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 Bologna.





" B "
ALLEGATO DAL N. 1534/1/8330 direz.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI ENERTRONICA
SANTERNO S.P.A.**

del 4 maggio 2023 in prima convocazione e
in data 5 maggio 2023, occorrendo, in seconda convocazione

prelavorata anche ai sensi dell'articolo 2441, comma sesto, del Codice Civile relativamente alle
operazioni di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441
comma quinto, del Codice Civile.



Handwritten signature

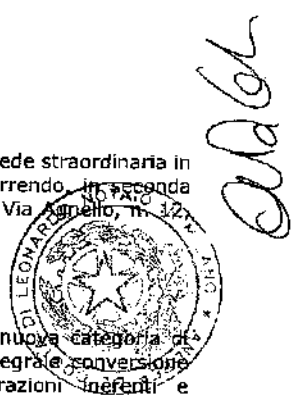
CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A. è convocata, in sede straordinaria in prima convocazione per il giorno 4 maggio 2023 alle ore 11:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2023, presso Nctm Studio Legale in Via Sarnello, n. 12, Milano, alle ore 11:00, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali *cum warrant*" a servizio dell'integrale conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022". Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione delle azioni speciali. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei *warrant*. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Aumento del capitale sociale in opzione per un importo pari a Euro 8.000.000 mediante emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
5. Modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale, al fine di recepire alcune indicazioni fornite da Borsa Italiana. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni circa le formalità e le modalità di partecipazione all'assemblea si rinvia all'avviso di convocazione pubblicato integralmente sul sito internet della Società e per estratto su una delle pubblicazioni di cui all'art. 13 dello statuto sociale.



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno S.p.A. (di seguito la "**Società**" o "**Enertronica**"), in data 05 aprile 2023, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea straordinaria gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire a un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al prefetto ordine del giorno.

1. Modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali cum warrant" a servizio dell'integrale conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali cum warrant" ("**Azioni Speciali**") da liberarsi mediante compensazione con i crediti derivanti dalla totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile "Enertronica 2017-2022" ("**POC**") per un importo complessivo pari a Euro 16.059.600. Le azioni attualmente in circolazione saranno invece denominate "Azioni ordinarie".

Le Azioni Speciali saranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale sottoposto alla vostra approvazione al punto 2 dell'ordine del giorno e alle stesse saranno abbinati *warrant*, a servizio dei quali si sottopone alla vostra approvazione l'aumento di capitale di cui al punto 3 dell'ordine del giorno.

L'emissione di tali Azioni Speciali è effettuata nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, da perfezionarsi attraverso un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi degli artt. 57 e ss. del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("**CCII**") che sarà depositato al Tribunale di Bologna per la sua omologazione ("**Accordo di Ristrutturazione**").

Al riguardo si ricorda infatti che la Società, al fine del proprio risanamento economico e patrimoniale, sta attuando una serie di misure tra le quali la misura prevista nell'Accordo di Ristrutturazione che presuppone la "conversione" del POC in azioni di categoria speciale *cum warrant*, ovvero della totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC per un importo complessivo pari a Euro 16.059.600. Più in particolare la "conversione" dell'intero POC avverrà per effetto dell'estensione degli effetti dell'Accordo di Ristrutturazione successivamente alla sua omologa (ai sensi dell'art. 61 CCII, "accordi ad efficacia estesa") anche ai titolari del POC non eventualmente aderenti all'Accordo di Ristrutturazione, se vi è l'adesione di almeno il 60% degli obbligazionisti per valore.

L'emissione delle Azioni Speciali, nonché l'efficacia della presente delibera, è in ogni caso sospensivamente condizionata all'approvazione degli aumenti richiamati (di cui ai punti 2 e 3 dell'ordine del giorno) e all'intervenuta definitiva omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione



in virtù del decorso di tutti i termini previsti dall'art. 51 del CCII per la proposizione delle impugnazioni ivi previste avverso alla sentenza di omologazione ovvero in virtù dell'esito favorevole alla Società delle relative impugnazioni ("Omologa"). Il termine ultimo per l'avveramento delle condizioni è fissato al 31 dicembre 2023.

Le Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale del POC a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 5,39 a titolo di sovrapprezzo, e con un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile.

Ai fini della conversione non si terrà conto degli interessi maturati sulle obbligazioni. L'Accordo di Ristrutturazione prevede, infatti, la rinuncia al pagamento degli interessi.

Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:

- 1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("**Distribuzioni**"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC per la sola sorte capitale ("**CAP Azioni Speciali**"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo (incluso il debito assistito dalla Garanzia Italia di SACE S.p.A. e dalla garanzia concessa da Mediocredito Centrale S.p.A.), la Società effettuerà le Distribuzioni di liquidità come segue:
 - (i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e
 - (ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.
- 2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto alle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati *warrant* "Warrant Enertronica Santemo 2023-2026" ("**Warrant**"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un separato aumento di capitale riservato ("**Azioni di compendio**"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e Warrant di 1 (una) Azione di compendio per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per Azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, indicati nel Regolamento dei Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il prezzo per Azione Speciale sia almeno pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) al netto delle Distribuzioni effettivamente percepite.

Nella tabella seguente, vengono messi a confronto il testo dello statuto vigente ed il nuovo testo proposto, evidenziando in grassetto e in carattere sottolineato, nel nuovo testo, le parti aggiunte e in carattere barrato le parti eliminate:



Testo vigente	Nuovo testo proposto
Articolo 6 - Capitale sociale	Articolo 6 - Capitale sociale
<p>Il capitale sociale è di euro 785.035, 60 (settecento ottantacinquemila trentacinque virgola sessanta) suddiviso in n. 7.851.256 (sette milioni ottocento cinquantunomila duecento cinquanta sei) azioni prive del valore nominale.</p> <p>[omissis]</p>	<p>Il capitale sociale è di euro 785.035, 60 (settecento ottantacinquemila trentacinque virgola sessanta) suddiviso in n. 7.851.256 (sette milioni ottocento cinquantunomila duecento cinquanta sei) <u>10.824.356 (dieci milioni ottocentoventiquattromilatrecento cinquantasei)</u> azioni prive del valore nominale, e in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> - n. 7.850.356 <u>(sette milioni ottocentocinquantamilatrecentocinquanta sei) Azioni Ordinarie;</u> - n. 2.974.000 <u>(due milioni novecento settantaquattromila) Azioni Speciali.</u> <p><u>L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società, entro il 31 (trentuno) dicembre 2023.</u></p> <p><u>Le Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", ai titolari di tali obbligazioni a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 5,39 (cinque virgola trentanove) a titolo di sovrapprezzo e a un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile. Ai fini della conversione non si terrà conto degli interessi maturati sulle obbligazioni.</u></p> <p><u>Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:</u></p>



1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("Distribuzioni"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC ("CAP Azioni Speciali"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo, la Società effettuerà le Distribuzioni di liquidità come segue:

(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e

(ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.

2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto delle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un separato aumento di capitale riservato ("Azioni di compendio"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno. Indicati nel Regolamento del Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai

	<p><u>sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.</u></p> <p><u>In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale della Società, il prezzo per Azione Speciale sarà pari al maggiore tra: (a) il prezzo determinato ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 e (b) Euro 5,4 (cinque virgola quattro), al netto delle Distribuzioni.</u></p>
--	---

La modifica statutaria dà luogo al diritto di recesso dei soci ai sensi dell'art. 2437, cod. civ. a un valore di liquidazione pari a Euro 0,04 (zero virgola zero quattro). Per maggiori informazioni circa la determinazione del valore di liquidazione delle azioni e l'esercizio del diritto di recesso si rinvia alla relativa Relazione illustrativa degli Amministratori disponibile sul sito internet www.enertronicasanterno.it, nella sezione *Investor Relations*.

L'efficacia della delibera di modifica è subordinata al verificarsi della condizione sospensiva del mancato esercizio del diritto di recesso da parte dei soci di Enertronica che comporti un esborso per la stessa superiore ad Euro 135.000 (cento trentacinque mila), per chiarezza senza considerare gli importi a carico degli azionisti che esercitino i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, cod. civ. nonché di eventuali terzi, nell'ambito del procedimento di liquidazione, e della mancata contestazione del valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 6, cod. civ..

Si segnala che il processo di risanamento aziendale dell'Emittente in corso e la prospettiva della continuità aziendale sono strettamente legati (a) alla "conversione" del POC in Azioni Speciali; (b) alla piena realizzazione dell'Accordo di Ristrutturazione, funzionale al pagamento dei debiti; e (c) alla capacità dell'Emittente di proseguire la propria attività secondo le azioni, le misure e i tempi di cui al piano di risanamento.

Nel caso di mancata approvazione della delibera di emissione delle Azioni Speciali *cum warrant* o di mancato avveramento delle condizioni sospensive o di mancata adesione agli Accordi di Ristrutturazione dei titolari del POC nella misura sopra indicata, **si richiama l'attenzione sulla circostanza che verrebbe meno il presupposto della continuità aziendale dell'Emittente e il valore del azioni ordinarie potrebbe essere azzerato, incorrendo così il titolare in una perdita totale o parziale del capitale investito.** Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

1) con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, di modificare l'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale), come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole inserite sono in carattere **grassetto** e sottolineato e le parole cancellate in carattere **barrato** e più in particolare di approvare le modifiche al nuovo testo come di seguito integralmente riportate: "Il capitale sociale è di euro 785.560,60 (settecento ottantaquemila cinquecento sessanta virgola sessanta) suddiviso in n. 10.829.606 (dieci milioni ottocento ventinovemila seicento sei) azioni prive del valore nominale, e in particolare:

- n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquanta cinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;
- n. 2.974.000 (due milioni novecento settanta quattromila) Azioni Speciali.

L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 (trentuno) dicembre 2023.

Le Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", ai titolari di tali obbligazioni a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 5,39 (cinque virgola trentanove) a titolo di sovrapprezzo, e a un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile. Ai fini della conversione non si terrà conto degli Interessi maturati sulle obbligazioni.

Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:

1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("Distribuzioni"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC ("CAP Azioni Speciali"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo, la Società effettuerà le Distribuzioni di liquidità come segue:

(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e

(ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.

2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto delle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvendute da un separato aumento di capitale riservato ("Azioni di compendio"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, indicati nel Regolamento del Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale della Società, il prezzo per Azione Speciale sarà pari al maggiore tra: (a) il prezzo determinato ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 e (b) Euro 5,4 (cinque virgola quattro), al netto delle Distribuzioni";

- 2) che l'efficacia della delibera di modifica è altresì subordinata al verificarsi delle seguenti condizioni sospensive, salvo che il Consiglio di Amministrazione vi rinunci entro 30 giorni dalla verifica del mancato avveramento delle stesse in considerazione dell'interesse della Società al perseguimento della modifica statutaria: (i) mancato esercizio del diritto di recesso da parte dei soci di Enertronica che comporti un esborso per la stessa superiore ad Euro 135.000 (cento trentacinque mila), per chiarezza senza considerare gli importi a carico degli azionisti che esercitano i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-quater, cod. civ. nonché di eventuali terzi, nell'ambito del procedimento di liquidazione, e della (ii) mancata contestazione del valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 6, cod. civ.;*
- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere, anche a mezzo di procuratori, per l'esecuzione della presente deliberazione e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi, in particolare, l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel Registro delle Imprese a norma dell'articolo 2436 del codice civile, con facoltà di apportare alla medesima delibera e allo Statuto sociale tutte le modifiche e/o integrazioni non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque ritenute utili ed opportune".*

2. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione delle azioni Speciali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile ("**Aumento di Capitale**") per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioni ventinove milia ottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto riservato ai titolari delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" ("**POC**").

L'Aumento di Capitale si inquadra nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, come già indicato nell'illustrazione della proposta di cui al punto 1 dell'ordine del giorno. Più in particolare, lo stesso consente l'emissione delle Azioni Speciali da liberarsi mediante compensazione volontaria con i crediti derivanti dalla totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC per un importo complessivo pari a Euro 16.059.600. Più in particolare la "conversione" dell'intero POC avverrà per effetto dell'estensione degli effetti dell'Accordo di Ristrutturazione successivamente alla sua omologa (ai sensi dell'art. 61 CCII, "accordi ad efficacia estesa") anche ai titolari del POC non eventualmente aderenti all'Accordo di Ristrutturazione, se vi è l'adesione di almeno il 60% degli obbligazionisti per valore.

Come la conversione del POC e l'emissione delle Azioni Speciali, anche l'efficacia della delibera di Aumento di Capitale è subordinata alla condizione sospensiva dell'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione.

Di seguito sono illustrate ulteriori informazioni utili sull'Aumento di Capitale, tra cui le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle Azioni Speciali, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 5, cod. civ..

1. Numero, categoria, data di godimento e prezzo di emissione delle azioni oggetto dell'aumento di capitale

Le azioni da emettersi nell'ambito dell'Aumento di Capitale sono complessive n. 2.974.000 Azioni Speciali *cum warrant*.

Tali Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale del POC a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, e con un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile.

Per il dettaglio dei diritti patrimoniali e di voto particolari attribuiti a coloro che saranno titolari delle Azioni Speciali si rinvia a quanto illustrato con riferimento al primo punto all'ordine del giorno.



2. Determinazione del prezzo di emissione

Il prezzo di emissione unitario delle Azioni Speciali *cum warrant* di nuova emissione, rivenienti dall'Aumento di Capitale, è stato determinato in Euro 5,4 (cinque virgola quattro) il **Prezzo di Emissione**, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo.

Il Prezzo di emissione è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione delle ragioni degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC e oggetto di conversione. Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., si segnala che il Prezzo di Emissione è superiore al valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2021.

La presente relazione è stata trasmessa al Collegio Sindacale per la predisposizione, ai sensi di legge, del parere sulla congruità del prezzo di emissione delle Azioni Speciali rivenienti dall'Aumento di Capitale, nonché alla Società di revisione.

Il Collegio Sindacale ha rinunciato al termine a proprio favore previsto dall'art. 2441, comma 6, del codice civile.

3. Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione dell'Aumento di Capitale

Come già indicato, l'Aumento di Capitale si inquadra nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società da perfezionarsi attraverso un Accordo di Ristrutturazione, consentendo l'emissione delle Azioni Speciali *cum warrant* in cui sarà convertito il POC a fronte del suo integrale annullamento.

L'Aumento di Capitale ha pertanto l'obiettivo di consentire la buona riuscita dell'operazione di ristrutturazione della Società, ovvero il risanamento economico e patrimoniale della stessa. L'esclusione del diritto di opzione dell'Aumento di Capitale è diretta conseguenza di tale finalità.

Si segnala che il processo di risanamento aziendale dell'Emittente in corso e la prospettiva della continuità aziendale sono strettamente legati (a) alla "conversione" del POC in Azioni Speciali; (b) alla piena realizzazione dell'Accordo di Ristrutturazione, funzionale al pagamento dei debiti; e (c) alla capacità dell'Emittente di proseguire la propria attività secondo le azioni, le misure e i tempi di cui al piano di risanamento.

Nel caso di mancata approvazione delle delibera di emissione delle Azioni Speciali *cum warrant* o di mancato avveramento delle condizioni sospensive o di mancata adesione agli Accordi di Ristrutturazione dei titolari del POC nella misura sopra indicata, **si richiama l'attenzione sulla circostanza che verrebbe meno il presupposto della continuità aziendale dell'Emittente e il valore del azioni ordinarie potrebbe essere azzerato, incorrendo così il titolare in una perdita totale o parziale del capitale investito.**

4. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale

È previsto che l'Aumento di Capitale venga eseguito e sottoscritto a seguito dell'Omologa (prima del 31 dicembre 2023).

Il termine finale di sottoscrizione è previsto per il 31 gennaio 2024.



L'Aumento di Capitale è scindibile e, pertanto, manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto e, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, previa deposito della relativa documentazione da parte dell'organo amministrativo presso il competente Registro delle Imprese.



5. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale

Con l'approvazione da parte dell'Assemblea della delibera di Aumento di Capitale avrà luogo la modifica dell'articolo 6 (Capitale Sociale) attraverso, più in particolare, l'inserimento all'ultimo capoverso dell'articolo della seguente clausola transitoria: *"In data [*] 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023".*

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

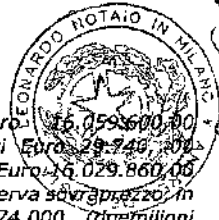
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1) *di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023;*
- 2) *di inserire all'ultimo capoverso dell'art. 6 dello Statuto sociale, la seguente clausola transitoria: "In data [4 maggio] 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di*

aumentare il capitale sociale per un importo di Euro ~~16.059.600,00~~ ^{16.059.600,00} (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro ~~29.740,00~~ ^{29.740,00} (ventinovemilaseffecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro ~~16.029.860,00~~ ^{16.029.860,00} (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (due milioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023";

- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi incluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime delibere e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."



3. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei warrant e delle deliberazioni inerenti e conseguenti.



Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, a servizio dei Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("**Aumento di Capitale Warrant**"), per un importo massimo nominale di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), nuove azioni ordinarie di compendio ("**Azioni di compendio**").

L'Aumento di Capitale Warrant si inquadra anch'esso nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, come già indicato nell'illustrazione della proposta di cui al punto 1 dell'ordine del giorno e è sospensivamente condizionato all'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione.

Si ricorda che l'approvazione della presente delibera rappresenta una delle condizioni sospensive della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" azioni di categoria speciale, come deliberato dall'assemblea degli obbligazionisti in data 29 novembre 2022. Come già illustrato, alle Azioni Speciali saranno infatti abbinati i Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali.

L'emissione dei Warrant comporta che a servizio dei medesimi sia deliberato un aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento), Azioni di compendio, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Di seguito sono illustrate ulteriori informazioni utili sull'Aumento di Capitale Warrant, tra cui le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di esercizio, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, cod. civ..

1. Caratteristiche dei Warrant e determinazione del prezzo di esercizio

I Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e Warrant di 1 (una) Azione per 1 (uno) Warrant.

Il Prezzo di esercizio è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione delle ragioni degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC e oggetto di conversione. Più in particolare, il prezzo di esercizio, tenuto conto del patrimonio netto e nel rispetto dei limiti e dei criteri prescritti dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., è stato determinato in Euro 1 (uno) per Azione, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo.

La presente relazione è stata trasmessa al Collegio Sindacale per la predisposizione, ai sensi di legge, del parere sulla congruità del prezzo di esercizio, nonché alla Società di revisione.



Il Collegio Sindacale ha rinunciato al termine a proprio favore previsto dall'art. 2441 del codice civile.

La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, come meglio indicato nel Regolamento dei Warrant.

I warrant saranno negoziabili su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo separatamente dalle Azioni Speciali cui sono abbinati a partire dalla emissione di queste ultime.

2. Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione dell'Aumento di Capitale Warrant

Come già indicato, l'Aumento di Capitale Warrant si inquadra nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società da perfezionarsi attraverso un Accordo di Ristrutturazione, consentendo l'emissione dei warrant da abbinare alle Azioni Speciali in cui sarà convertito il POC a fronte del suo integrale annullamento.

L'Aumento di Capitale Warrant, come l'Aumento di Capitale, ha pertanto l'obiettivo di consentire la buona riuscita dell'operazione di ristrutturazione della Società, ovvero il risanamento economico e patrimoniale della stessa. L'esclusione del diritto di opzione dell'Aumento di Capitale Warrant è diretta conseguenza di tale finalità.

3. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant

L'Aumento di Capitale Warrant viene proposto in deliberazione con un termine finale di sottoscrizione coincidente con la chiusura dell'ultimo periodo di esercizio dei Warrant (comunque non oltre il 31 gennaio 2027).

L'Aumento di Capitale Warrant è scindibile e, pertanto, manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto e, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, previo deposito della relativa documentazione da parte dell'organo amministrativo presso il competente Registro delle Imprese

4. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale

Con l'approvazione da parte dell'Assemblea della delibera di Aumento di Capitale Warrant avrà luogo la modifica dell'articolo 6 (Capitale Sociale) attraverso, più in particolare, l'inserimento all'ultimo capoverso dell'articolo della seguente clausola transitoria: *"In data [*] 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento), nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a servizio dei Warrant "Enertronica 2023-2026" entro e non oltre il 31 gennaio 2027, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023".*

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*



delibera

- 1) *con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, di emettere i warrant denominati "Warrant Enertronica 2023 - 2026", da assegnare gratuitamente e in via automatica ai titolari delle Azioni speciali cum warrant nel rapporto massimo di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali, fermo restando che qualora necessario il numero di warrant assegnati sarà arrotondato all'unità inferiore, aventi le seguenti caratteristiche: (a) i Warrant saranno negoziabili su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo separatamente dalle Azioni Speciali cui sono abbinati a partire dalla emissione di queste ultime; (b) i Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le azioni di compendio, secondo un rapporto di sottoscrizione tra azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant; (c) il prezzo di esercizio è pari a Euro 1 (uno) per azione, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo; (d) la conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il tutto come meglio definito e precisato nel Regolamento del Warrant;*
- 2) *di approvare il Regolamento dei Warrant "Enertronica 2023-2026", allegato al presente verbale, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione per la stesura definitiva e puntuale del Regolamento dei Warrant, e in particolare, con delibera assunta in via collegiale, nei limiti di legge, di apportare tutte le necessarie integrazioni e completamenti come la determinazione delle finestre temporali per l'esercizio dei Warrant, il tutto secondo le modalità e i termini indicati nella bozza di Regolamento dei Warrant e delle disposizioni normative e/o regolamentari applicabili, nonché anche dopo l'offerta dei Warrant e altresì con previsione di subdelega ai singoli amministratori, di apportare tutte le modifiche volte a rendere il Regolamento dei Warrant conforme alla legislazione di volta in volta vigente e a eventuali disposizioni modificative della stessa, a tenere adeguato conto di eventuali raccomandazioni o osservazioni di Borsa Italiana e/o delle competenti autorità regolamentari, di controllo e/o di vigilanza, che il Consiglio di Amministrazione ritenga necessarie o anche solo utili od opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, anche senza la necessità di una delibera di approvazione da parte dei portatori dei Warrant, purché tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori degli stessi e siano prese nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari in vigore;*
- 3) *di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento*



dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, alle seguenti statuizioni: (i) le azioni sono da riservare a servizio dei Warrant abbinati alle Azioni speciali cum warrant e saranno ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale dell'UE; (ii) il rapporto di conversione tra azioni di compendio e warrant è pari a 1 (una) azione di compendio per 1 (un) warrant esercitato; (iii) il prezzo di sottoscrizione è pari a 1 (un) Euro, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo, e dovrà essere versato in denaro e nelle casse sociali interamente all'atto della sottoscrizione delle relative azioni; (iv) il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., è quello indicato nel Regolamento dei warrant per l'esercizio del diritto di sottoscrizione del warrant, comunque non oltre il 31 gennaio 2027, fermo restando che qualora entro tale termine l'aumento di capitale fosse stato eseguito soltanto in parte, il capitale della società si intenderà aumentato, anche in variazione di quanto sopra deliberato, al minor importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data;

- 4) di inserire all'ultimo capoverso dell'art. 6 dello statuto sociale, la seguente clausola transitoria: "In data [●] 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant "Enertronica 2023-2026" entro e non oltre il 31 gennaio 2027, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società da parte del Tribunale di Bologna entro il 31 dicembre 2023";
- 5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi incluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime delibere e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."



4. Aumento del capitale sociale in opzione per un importo pari a Euro 8.000.000 mediante emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno vi ha convocati per sottoporre alla vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale in opzione per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (otto milioni virgola zero zero), con emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie a un prezzo per azione pari a Euro 0,50, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale ed Euro 0,49 a titolo di sovrapprezzo ("**Aumento in opzione**").

L'Aumento in opzione si rende necessario a seguito della conclusione, in data 15 giugno 2022, di un accordo vincolante ("**Accordo**"), successivamente modificato a settembre, tra la Società, da una parte e, dall'altra, Oxy Capital Italia S.r.l. - società di consulenza specializzata nell'assistere società italiane che fronteggiano situazioni di *underperformance* e crisi finanziaria -, Oxy Capital Advisors S.r.l. - società che svolge il ruolo di *holding* di controllo delle partecipazioni nelle società oggetto di intervento da parte della prima (congiuntamente "**Oxy**"), e Illimity Bank S.p.A. (complessivamente gli "**Investitori**").

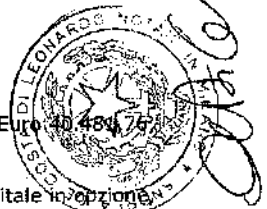
Nell'Accordo viene specificato che l'operazione di ristrutturazione nell'ambito del quale lo stesso viene sottoscritto, prevede, *inter alia*, il rafforzamento patrimoniale della Società mediante la già descritta conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2002" in azioni di categoria speciale *cum warrant* e, una volta intervenuta l'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, l'esecuzione dell'Aumento di Capitale in opzione.

La sottoscrizione in opzione di parte dell'Aumento di Capitale in opzione sarà effettuata, per la parte di Aumento di Capitale delegato di propria spettanza in ragione del diritto di opzione dalla stessa vantato, nonché l'eventuale inoptato fino ad un importo massimo di Euro 6.717.120,00 (seimilionesettecentodiciasettemilacentoveventi virgola zero zero) da parte di una società per azioni di nuova costituzione ("**Newco**").

A tal fine, NTS S.p.A., Carraro S.p.A. e Carraro International S.E. ("**Soci**") si sono impegnati a trasferire alla Newco, una volta intervenuta l'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, una quota rappresentativa del 56,31% del capitale sociale della Società (escludendo le Azioni Speciali e unitamente a ogni connesso diritto, incluso ogni diritto di warrant e/o di opzione). Subordinatamente al verificarsi del medesimo evento, alla Newco verranno inoltre conferiti i seguenti crediti: (1) il credito, certo, liquido ed esigibile, vantato da Carraro International S.E. (e successivamente ceduto a Carraro S.p.A. in data 31 dicembre 2021) nei confronti di Enertronica Santerno derivante dal finanziamento soci erogato alla Società per un importo complessivo di Euro 5.052.614,58, di cui (i) Euro 4.962.853,42 per capitale e interessi scaduti al 31 dicembre 2021 e (ii) indicativamente Euro 89.761,16 per interessi maturati al 30 settembre 2022 (non ancora fatturati da Carraro S.p.A. alla Società e, pertanto, soggetti a più puntuale quantificazione tra le parti); (2) il credito, certo, liquido ed esigibile, vantato da Carraro S.p.A. nei confronti di Enertronica Santerno derivante da crediti di natura commerciale per un importo complessivo di Euro 1.614.478,19 (complessivamente "**Credito Soci**")¹; (3) il credito,

¹ Si dà atto che Enertronica è a sua volta creditrice di Carraro S.p.A. per circa Euro 10.000, credito che verrebbe compensato con un'equivalente porzione del Credito Soci.

certo, liquido ed esigibile, vantato da NTS S.p.A. nei confronti della Società di Euro 40.484,76 oltre a Euro 9.545.56 di un credito commerciale.



L'Accordo prevede dunque che la Newco sottoscriva parte dell'Aumento di Capitale in opzione, per la quota di sua spettanza in ragione del diritto di opzione dalla stessa vantato, e eventualmente dell'inoportato, fino a un importo massimo di Euro 6.717.120,00 e che liberi le azioni sottoscritte interamente a mezzo compensazione tra il proprio debito derivante dalla predetta sottoscrizione e il Credito Soci per l'intero importo di quest'ultimo.

L'approvazione della delibera di Aumento di Capitale in opzione comporterà la conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale, con aggiunta della seguente clausola transitoria: *"L'Assemblea straordinaria dei soci del [*] maggio 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro). Qualora entro il predetto termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine".*

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale modifica statutaria non dia luogo a diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, cod. civ..

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1) *di aumentare il capitale sociale in opzione per un importo di Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro);*
- 2) *di modificare l'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale), mediante l'aggiunta della seguente clausola transitoria: "L'Assemblea straordinaria dei soci del [*] maggio 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n.*



16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro). Qualora entro il predetto termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine”;

- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, ivi incluso ogni potere per compiere tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale in oggetto, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, sesto comma), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché la facoltà di apportare alle medesime delibere e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune.”



5. Modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale, al fine di recepire alcune Indicazioni fornite da Borsa Italiana. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocati infine per sottoporVi la proposta di modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto della Società, al fine di adeguarlo a alcune indicazioni fornite da Borsa Italiana.

Più in particolare, la proposta di modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale è resa necessaria al fine di recepire il cambiamento nella denominazione del mercato da AIM Italia a Euronext Growth Milan, avvenuto in data 25 ottobre 2021, nonché il cambiamento della denominazione dell'Advisor della società da Nominated Advisor a Euronext Growth Advisor; inoltre, la proposta di modifica dell'art. 11, terzo capoverso, dello Statuto sociale è volta a ulteriormente precisare che l'ambito di attività del Panel si limita alle disposizioni di cui agli artt. 106 e 109 del D.Lgs. 58/1998, non essendo prevista ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan una competenza del Panel per le determinazioni in merito agli artt. 108 e 111 del D.Lgs. 58/1998.

Ai fini di una completa rappresentazione delle modifiche di cui si propone l'approvazione, e in particolare delle modifiche apportate all'art. 11, si riporta nel testo che segue il confronto tra la nuova e la vecchia formulazione dell'art. 11, ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere grassetto e sottolineato.

Testo vigente	Nuovo testo proposto
Articolo 11 – OPA Endosocietaria e Partecipazioni Rilevanti	Articolo 11 – OPA Endosocietaria e Partecipazioni Rilevanti
<p>[omissis]</p> <p>Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 cod. civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, e alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.</p> <p>[omissis]</p>	<p>[omissis]</p> <p>Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta), <u>con esclusione di ogni determinazione in merito agli artt. 108 e 111 TUF e alle relative disposizioni di cui ai regolamenti Consob di attuazione</u>, sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 cod. civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM-Italia <u>Euronext Growth Milan</u>, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, e alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.</p> <p>[omissis]</p>

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale modifica statutaria non dia luogo a diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, cod. civ..

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra **Approvazione** la seguente



Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A.,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1) *di approvare la modifica degli artt. 6, 10, 11, 12, 13, 14, 18 e 21 dello Statuto sociale di Enertronica Santerno S.p.A. secondo quanto disposto dal Consiglio di Amministrazione, come risulta dal testo di statuto allegato alla relazione illustrativa degli amministratori, ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere grassetto e sottolineato;*
- 2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari e l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché la stessa sia iscritta nel registro delle imprese a norma dell'art. 2436 cod. civ., nonché la facoltà di apportare alla medesima delibera e alla predetta relazione tutte le modifiche non sostanziali eventualmente richieste dalle autorità competenti o dal notaio, o comunque dai medesimi delegati ritenute utili od opportune."*

Castel Guelfo di Bologna, 19 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Vito Nardi

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE ENERTRONICA SANTERNO S.p.A.
SENSI DELL'ART. 2441 COMMA 6, COD. CIV.**



Signori Azionisti,

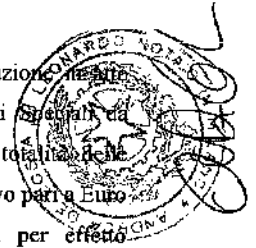
come previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, il Collegio Sindacale di ENERTRONICA SANTERNO S.p.A. (la "Società") osserva quanto segue in merito alla proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedecimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedecimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto riservato ai titolari delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", tenuto conto della relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta e consegnata allo stesso Collegio in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 05 Aprile 2023.

Il Collegio dà preliminarmente atto di aver rinunciato al termine per la comunicazione della Relazione (trenta giorni prima dell'Assemblea Straordinaria) previsto dall'art. 2441, comma, 6, del Codice civile, anche in considerazione della circostanza che gli elementi necessari per l'espressione del presente parere erano già noti prima del ricevimento formale della comunicazione della Relazione.

1. *La proposta di emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione*

Il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al parere del Collegio la proposta di procedere ad un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedecimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedecimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto riservato ai titolari delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni.

L'Aumento di Capitale si inquadra nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società. Più in particolare, lo stesso consente l'emissione delle Azioni Speciali da liberarsi mediante compensazione volontaria con i crediti derivanti dalla totalità delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC per un importo complessivo pari a Euro 16.059.000. Più in particolare la "conversione" dell'intero POC avverrà per effetto dell'estensione dell'Accordo di Ristrutturazione successivamente alla sua omologa (ai sensi dell'art. 61 CCII, "accordi ad efficacia estesa") anche ai titolari del POC non eventualmente aderenti all'Accordo di Ristrutturazione, se vi è l'adesione di almeno il 60% degli obbligazionisti per valore.



Come la conversione del POC e l'emissione delle Azioni Speciali, anche l'efficacia della delibera di Aumento di Capitale è subordinata alla condizione sospensiva dell'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione

Le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del Codice Civile, quali illustrate nella Relazione, consistono soprattutto nella circostanza che con la mancata approvazione della delibera di emissione delle Azioni Speciali *cum warrant* o di mancato avveramento delle condizioni sospensive o di mancata adesione agli Accordi di Ristrutturazione dei titolari del POC nella misura sopra indicata verrebbe meno il presupposto della continuità aziendale dell'Emittente e il valore delle azioni ordinarie potrebbe essere azzerato, incorrendo in una perdita totale o parziale del capitale investito. Dette ragioni sono, nei limiti della valutazioni in proposito che competono al Collegio Sindacale, conformi all'interesse sociale ed allo statuto sociale.

2. I criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni

Come risulta dalla Relazione, per quanto riguarda la determinazione del prezzo di emissione, esso è stato determinato in Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo.

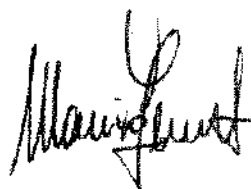
Il Prezzo di emissione è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione delle ragioni degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del POC e oggetto di conversione. Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., si

segnala che il Prezzo di Emissione è superiore al valore risultante dal patrimonio netto al 31 dicembre 2021.

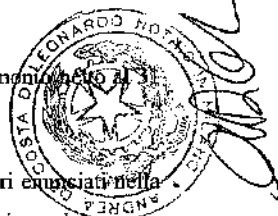
Il Collegio Sindacale ha riscontrato la fondatezza e ragionevolezza dei criteri enunciat*ati* nella Relazione e, pertanto, ritiene che detti criteri, proposti per la determinazione del prezzo minimo di emissione, siano conformi al disposto dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile.

Frosinone, 18 Aprile 2023

Per il Collegio Sindacale il Presidente Dott Maurizio Ferrante



Maurizio Ferrante



**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE ENERTRONICA SANTERNO S.p.A. AI
SENSI DELL'ART. 2441 COMMA 6, COD. CIV.**



Signori Azionisti,

come previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, il Collegio Sindacale di ENERTRONICA SANTERNO S.p.A. (la "Società") osserva quanto segue in merito alla proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, a servizio dei Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026", per un importo massimo nominale di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), nuove azioni ordinarie di compendio, tenuto conto della relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta e consegnata allo stesso Collegio in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 05 Aprile 2023.

Il Collegio dà preliminarmente atto di aver rinunciato al termine per la comunicazione della Relazione (trenta giorni prima dell'Assemblea Straordinaria) previsto dall'art. 2441, comma, 6, del Codice civile, anche in considerazione della circostanza che gli elementi necessari per l'espressione del presente parere erano già noti prima del ricevimento formale della comunicazione della Relazione.

1. La proposta di emissione di azioni con esclusione del diritto di opzione

Il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al parere del Collegio la proposta di procedere ad un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile a servizio dei Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026", per un importo massimo nominale di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), nuove azioni ordinarie di compendio.

Si ricorda che l'approvazione della presente delibera rappresenta una delle condizioni sospensive della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" azioni di categoria speciale, come deliberato dall'assemblea degli obbligazionisti in data 29 novembre 2022. Come già illustrato, alle Azioni Speciali saranno infatti abbinati i Warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali.

L'emissione dei Warrant comporta che a servizio dei medesimi sia deliberato un aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento), Azioni di compendio, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.



Il Consiglio ha altresì comunicato i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni.

L'Aumento di Capitale Warrant si inquadra anch'esso nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società ed è sospensivamente condizionato all'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione.

Come la conversione del POC e l'emissione delle Azioni Speciali, anche l'efficacia della delibera di Aumento di Capitale è subordinata alla condizione sospensiva dell'Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione

Le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del Codice Civile, quali illustrate nella Relazione, consistono soprattutto nella circostanza che l'Aumento di Capitale Warrant, come l'Aumento di Capitale, ha l'obiettivo di consentire la buona riuscita dell'operazione di ristrutturazione della Società, ovvero il risanamento economico e patrimoniale della stessa: dette ragioni sono, nei limiti della valutazioni in proposito che competono al Collegio Sindacale, conformi all'interesse sociale ed allo statuto sociale.

2. I criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni

Come risulta dalla già citata Relazione,

riguardo il prezzo di emissione, esso è stato determinato in Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo.


I Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e Warrant di 1 (una) Azione per 1 (uno) Warrant.

Il Prezzo di esercizio è stato definito in modo tale da garantire la soddisfazione della regione degli obbligazionisti titolari delle obbligazioni convertibili emesse nell'ambito del DOC oggetto di conversione. Più in particolare, il prezzo di esercizio, tenuto conto del patrimonio netto e nel rispetto dei limiti e dei criteri prescritti dall'art. 2441, comma 6, cod. civ. è stato determinato in Euro 1 (uno) per Azione, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo.

Il Collegio Sindacale ha riscontrato la fondatezza e ragionevolezza dei criteri enunciati nella Relazione e, pertanto, ritiene che detti criteri, adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, siano conformi al disposto dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile.

Frosinone, 18 Aprile 2023

Per il Collegio Sindacale il Presidente **Dott Maurizio Ferrante**



Allegato "C" al N. 15341/8330 di rep.

STATUTO

Titolo I

Denominazione - Sede - Durata - Oggetto

Art. 1

Denominazione

È costituita la Società per Azioni denominata "Enertronica Santerno 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 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 785.560,60 (settecento ottanta cinquemila cinquecento sessanta virgola sessanta) suddiviso in n. 10.829.606 (dieci milioni ottocento ventinovemila seicento sei) azioni prive del valore nominale, e in particolare:

- n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquanta cinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;
- n. 2.974.000 (due milioni novecento settanta quattromila) Azioni Speciali.

L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 (trentuno) dicembre 2023.

Le Azioni Speciali saranno ammesse a negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione domestico o europeo e saranno assegnate, a fronte dell'annullamento integrale delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022", ai titolari di tali obbligazioni a un prezzo di conversione per Azione Speciale pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 5,39 (cinque virgola trentanove) a titolo di sovrapprezzo, e a un rapporto di conversione di 1.000 (mille) Azioni Speciali per ogni obbligazione convertibile. Ai fini della conversione non si terrà conto degli interessi maturati sulle obbligazioni.

Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:

- 1) il diritto di percepire esclusivamente qualsivoglia distribuzione effettuata dalla Società di propri utili e/o riserve, ovvero la ripartizione dell'attivo in sede di liquidazione o scioglimento della Società e/o le distribuzioni conseguenti a una riduzione del capitale sociale della stessa per motivi diversi dalla copertura delle perdite ("Distribuzioni"), secondo l'ordine di seguito indicato e sino a che abbiano ottenuto un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% (cento per cento) del debito preesistente a valere sul POC ("CAP Azioni Speciali"). Più in particolare, a seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi del medesimo Accordo, la Società effettuerà le Distribuzioni di

liquidità come segue:

(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto, a titolo di distribuzione, un importo pari al CAP Azioni Speciali: (1) 80% (ottanta per cento) ai titolari delle Azioni Speciali; (2) 20% (venti per cento) a tutti gli azionisti ordinari della Società; e

(ii) una volta che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ricevuto, tramite le distribuzioni di cui al precedente punto (i), il CAP Azioni Speciali, le Azioni Speciali saranno annullate.

2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.

Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto alle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant"), assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant ogni 5 (cinque) Azioni Speciali e conferenti il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un separato aumento di capitale riservato ("Azioni di compendio"), secondo un rapporto di sottoscrizione tra Azioni di compendio e warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1 (uno) Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1 (uno) per azione. La conversione potrà essere richiesta in due periodi di esercizio all'anno, indicati nel Regolamento dei Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale della Società, il prezzo per Azione Speciale sarà pari al maggiore tra: (a) il prezzo determinato ai sensi dell'art. 106, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 e (b) Euro 5,4 (cinque virgola quattro), al netto delle Distribuzioni.

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 del Codice civile può essere attribuito ai soci un numero di azioni non proporzionale ai conferimenti.

In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le azioni della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice civile. 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 (sedici milioni duecento) e costituito da n. 2.963 (duemila novecento sessantatré) obbligazioni con esclusione del

diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile. 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 (sedici milioni duecento), 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 5.000.000 (cinque milioni), mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile.

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 (cinquecento ventinove mila quattrocento settantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784

(cinquemilioni duecentonovantaquattromilasettecentoottantaquattro) 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 (dieci milioni virgola zero zero), compreso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 20.000.000 (ventimilioni) di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemila ventidue). Qualora entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemila ventidue) 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 del Codice civile. 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 Euronext Growth Milan, 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 (duemila ventidue). 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 Euronext Growth Milan 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.

In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, 00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioniventinovemilaottocentosessanta virgola zero zero) a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 (duemilioni novecentosettantaquattromila) nuove Azioni Speciali, a un prezzo pari a Euro 5,4 (cinque virgola quattro) per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023.

In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 594.800,00 (cinquecentonovantaquattromilaottocento) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 0,99 a titolo di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant "Enertronica 2023-2026" entro e non oltre il 31 gennaio 2027, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società da parte del Tribunale di Bologna entro il 31 dicembre 2023.

L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari

a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 16.000.000 (sedicimilioni) azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) gennaio 2024 (duemilaventiquattro). Qualora entro il predetto termine l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine.

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 Euronext Growth Milan, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan", il cui regolamento emittenti è di seguito definito quale "Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan").

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 e sino a quando le azioni emesse dalla società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti Consob di attuazione, limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché le disposizioni dettate per le società quotate in materia di diritto di acquisto di cui all'articolo 111 TUF, anche con riferimento alle relative disposizioni contenute nei regolamenti Consob di attuazione ("**Disciplina Richiamata**"). Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta), con esclusione di ogni determinazione in merito agli artt. 108 e 111 TUF e alle relative disposizioni di cui ai regolamenti Consob di attuazione, sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 cod. civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, e alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia del 30% (trenta per cento) più una azione del capitale sociale o al possesso di diritti di voto in misura superiore al 30% (trenta per cento) più una azione dei medesimi, ovvero dalla diversa soglia applicabile prevista dall'articolo 106 comma 1-bis ("**Soglia OPA**"), ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente la soglia rilevante, che può

essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione. Analoga disposizione si applica nel caso di superamento della Soglia OFA nelle ipotesi previste dall'articolo 106, comma 3, lettera a) e comma 3-bis del TUF oppure nell'ipotesi di cui all'articolo 106, comma 3, lettera b), TUF.

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% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per cento), 30% (trenta per cento), 35% (trentacinque per cento), 40% (quaranta per cento), 45% (quarantacinque per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento), 75% (settantacinque per cento), 90% (novanta per cento) e 95% (novantacinque per cento) oppure la diversa soglia indicata dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milano 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 analogo sospensione del diritto di voto sulle azioni e sugli 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% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 7 (sette) giorni 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 (trenta) 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'Euronext Growth Milan, 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 "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- b) cessioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- c) revoca dall'ammissione a quotazione su Euronext Growth Milan delle azioni della Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Ove la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dell'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno 20 (venti) giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti all'assemblea. Tale *quorum* deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

Ove le azioni siano ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Euronext Growth Milan" 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 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 trova 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. La società è tenuta ad effettuare la medesima richiesta su istanza dei soci che rappresentino, da soli o insieme ad altri azionisti, almeno lo 0,5% (zero virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. 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 ripartiti in misura paritaria (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società) dalla Società e dai soci richiedenti.

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 ritardo, 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.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-quinquies, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

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 (un) 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, nonché una dichiarazione rilasciata dall' Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società.

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 Vicepresidente, 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, del Codice civile.

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) del Codice civile.

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 Euronext Growth Milan 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 Euronext Growth Milan;
- ii) acquisizione o dismissione di partecipazioni e beni che configurino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi

dei regolamenti Euronext Growth Milan;

iii) richiesta di revoca dall'Euronext Growth Milan. In tal caso la delibera deve essere approvata da non meno del 90% (novanta per cento) 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'azienda;

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 trova 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 Vicepresidente - 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 Vicepresidente, se nominato. La firma del Vicepresidente 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 devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'oggetto sociale del presente Statuto. 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 (trentuno) 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.

F.to Andrea De Costa notaio

ALLEGATO "D" AL N. 1534/8330 di rep.

Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., con sede legale in Via della Concia, 7, Castel Guelfo (BO), convocata, in sede straordinaria, in prima convocazione per il giorno 4 maggio alle ore 11:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2023 alle ore 11:00.

PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO "Modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali cum warrant" a servizio dell'integrale conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017- 2022". Deliberazioni inerenti e conseguenti."

INTERVENTO DEL DR. FELICE D'ANTONI DELEGATO DEL SOCIO LEONARDIS MAURIZIO

"Il socio Leonardis chiede l'integrale verbalizzazione della seguente dichiarazione che viene fornita per iscritto al Notaio e tutti i presenti.

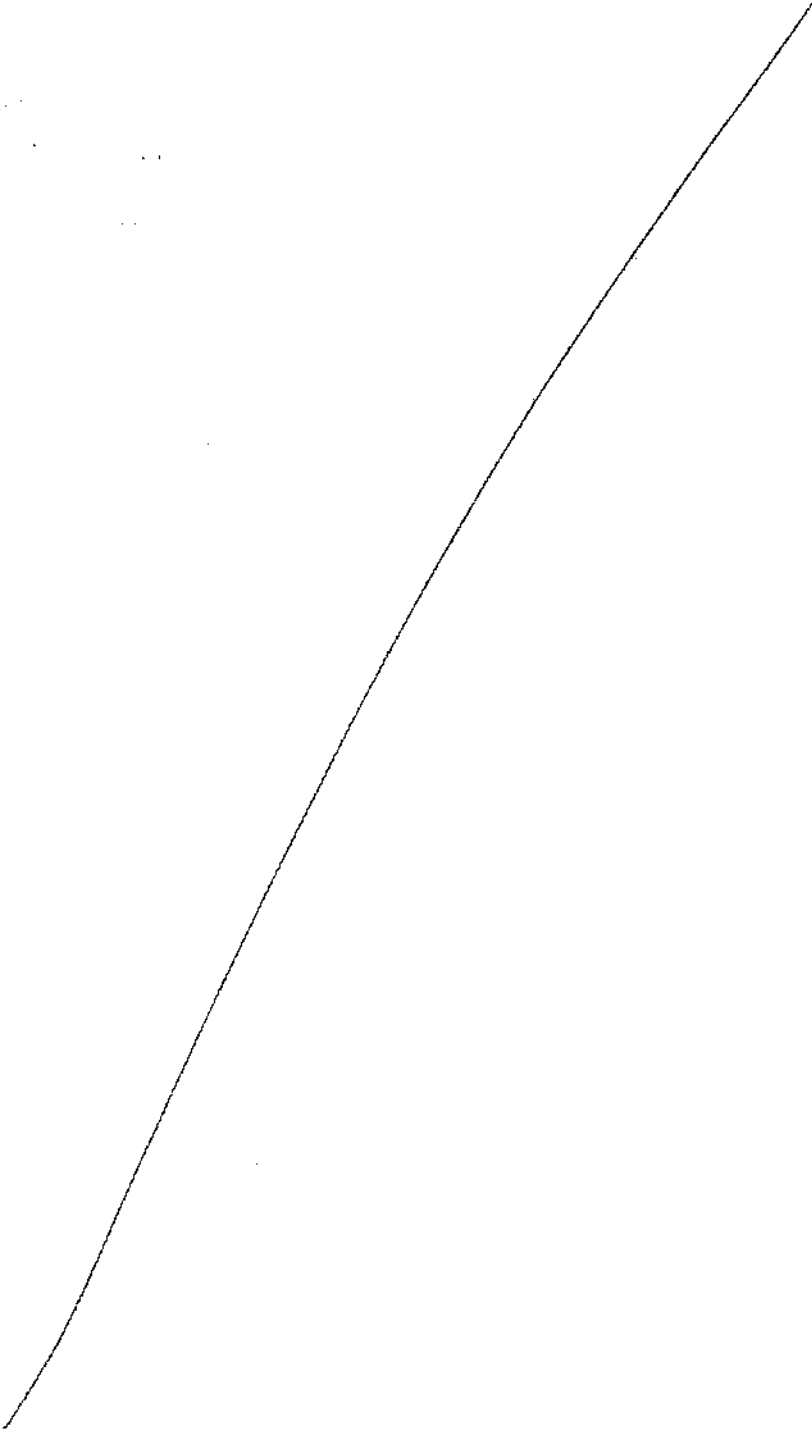
Nella RELAZIONE ILLUSTRATIVA del 19 aprile 2023 il CDA di Enertronica a pag. 1 dice che l'Accordo di Ristrutturazione presuppone la "conversione" dell'intero prestito obbligazionario convertibile in azioni di categoria speciale cum warrant. Ma come fa il CDA di Enertronica a dare per scontato che l'omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione avrà l'efficacia degli effetti estesa anche ai titolari del POC non aderenti all'Accordo? Gli accordi con le banche ancora non sono conclusi, l'Avv. Tonelli non può aver già stilato la sua relazione finale e la richiesta di omologazione non è stata ancora depositata al Tribunale di Bologna. Quindi in realtà al momento la percentuale richiesta dalla legge è ancora quella del 75% e il CDA di Enertronica nonostante si stia arrampicando sugli specchi sa benissimo che un così largo consenso degli obbligazionisti al momento non ce l'ha. Inoltre ai sensi dell'art. 2415, comma 1, cod. civ., gli obbligazionisti non possono votare né individualmente né assemblearmente uno scambio tra obbligazioni e azioni speciali. La delibera assembleare del 28/11/2022 degli obbligazionisti è stata già impugnata davanti al Tribunale di Bologna (PROSSIMA UDIENZA 8/3/2024) e pure l'omologazione sarà sicuramente contrastata con ogni mezzo legale da parte degli obbligazionisti RETAIL che tanto hanno fatto comodo a Enertronica in sede di collocamento delle obbligazioni e maltrattarli con questo sacrificio sarà molto dannoso per gli interessi della società.

Quindi i soci oggi voteranno su una pura illusione del CDA.

Conseguentemente il socio Leonardis voterà NO a questa assurda modifica statutaria e invita tutti gli altri soci a votare NO.

Tra l'altro la delibera assembleare degli obbligazionisti è del 28/11/2022 E NON DEL 29/11/2022 (VD. PDF RELAZIONE ILLUSTRATIVA PAG. 14 e PAG. 26 (PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE))"





ALLEGATO E AL N. 1534/18330 di veg.

Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., con sede legale in Via della Concia, 7, Castel Guelfo (BO), convocata, in sede straordinaria, in prima convocazione per il giorno 4 maggio alle ore 11:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2023 alle ore 11:00.

PUNTO 2 DELL'ORDINE DEL GIORNO "Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione delle azioni speciali.

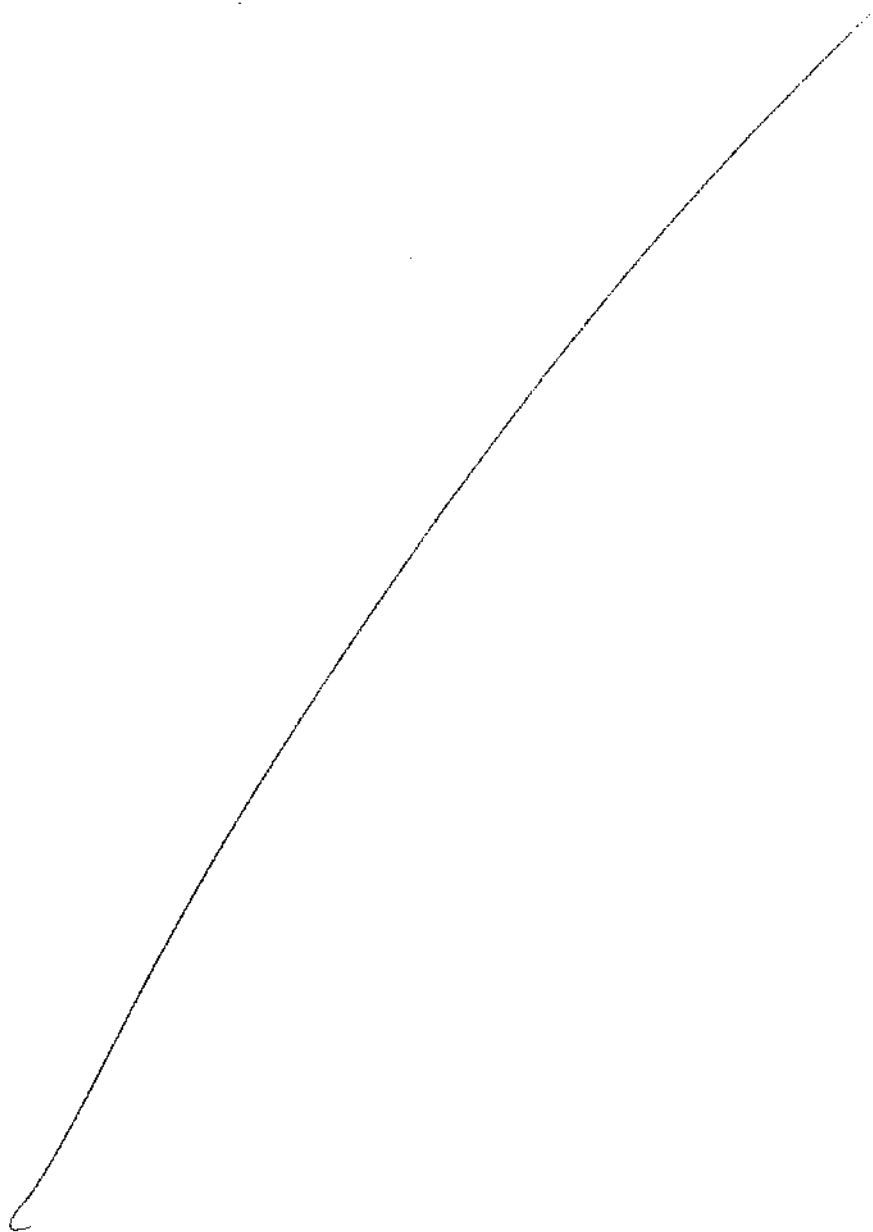
INTERVENTO DEL DR. FELICE D'ANTONI DELEGATO DEL SOCIO LEONARDIS MAURIZIO

"Il socio Leonardis chiede l'integrale verbalizzazione della seguente dichiarazione che viene firmata e iscritta al Notaio e tutti i presenti.

Anche il punto 2 poggia sul presupposto impossibile e irrealizzabile dell'efficacia estesa. L'art. 2445 comma 1, cod. civ., non prevede che gli obbligazionisti acconsentano né individualmente né assemblearmente ad uno scambio tra obbligazioni e azioni speciali. Già per le azioni ordinarie l'Esperto incaricato dal CDA di determinare il valore di liquidazione delle azioni in caso di recesso ha evidenziato le difficoltà valutative connesse alla situazione di crisi economico-finanziaria di Enertronica e all'incertezza delle stime compiute dal CDA relative alla prospettiva di funzionamento della società. Figuriamoci poi che valore infimo avranno sul mercato le azioni speciali proposte che sono prive di impegni temporali e quantitativi da parte della società. Gli obbligazionisti RETAIL hanno fatto comodo a Enertronica in sede di collocamento delle obbligazioni. Quindi è impensabile e molto dannoso per gli interessi futuri della società che gli obbligazionisti si lascino bruciare vivi e maltrattare gli investitori in generale. Oltre ad aver già impugnato la delibera assembleare del 28/11/2022 è logico pensare che gli obbligazionisti si opporranno tenacemente ad ogni espediente del CDA per ottenere lo scambio tra obbligazioni e azioni speciali. Quindi i soci oggi voteranno su una pura illusione del CDA che non si realizzerà mai. Conseguentemente il socio Leonardis voterà NO all'emissione delle azioni speciali e invita tutti gli altri soci a votare NO."



MAURIZIO



"F"
ALLEGATO F AL N. 15344/8330 di rep.

Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., con sede legale in Via della Concia, 7, Castel Guelfo (BO), convocata, in sede straordinaria, in prima convocazione per il giorno 4 maggio alle ore 11:00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 5 maggio 2023 alle ore 11:00.

PUNTO 3 DELL'ORDINE DEL GIORNO "Aumento del capitale sociale a pagamento e in via straordinaria ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'emissione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

INTERVENTO DEL DR. FELICE D'ANTONI DELEGATO DEL SOCIO LEONARDIS MAURIZIO

"Il socio Leonardis chiede l'integrale verbalizzazione della seguente dichiarazione che viene fornita per iscritto al Notaio e tutti i presenti.

Ai sensi dell'art. 2415, comma 1, cod. civ., gli obbligazionisti non possono acconsentire né individualmente né assemblearmente ad uno scambio tra obbligazioni e azioni speciali, abbinata o meno a warrant. Il REGOLAMENTO dei Warrant "23 - 26" dice inter alia che il prezzo di esercizio è 1€. Quindi il CDA ritiene che entro il 31 luglio 2026 le azioni ordinarie quoteranno più di 1€, pur sapendo che il prossimo punto 4 prevede l'aumento di capitale a 0,5€ per azione. Praticamente, perché i Warrant siano "in the money" e quindi abbiano un qualche minimo valore di mercato, il prezzo delle azioni ordinarie dovrebbe almeno raddoppiare. Quindi i soci oggi voteranno su una pura utopia del CDA. Inoltre il regolamento dei Warrant "23-26" prevede solo 3 periodi di conversione (dal 15 al 31 luglio 24, 25 e 26) ma la conversione sarà sospesa tra la data di convocazione dell'assemblea dei soci e la data dell'assemblea stessa e sarà sospesa tra la data della decisione di distribuire dividendi fino a quella del relativo stacco. Emblematico è il trattamento riservato ai portatori dei "Warrant 18 - 23", per i quali era previsto l'esercizio tra il 3 e il 17 giugno 2019 ma il CDA il 13 giugno 2019 ha convocato l'assemblea dei soci, riducendo volutamente il periodo d'esercizio. Il successivo periodo di esercizio era previsto tra il 1° e il 15 giugno 2020 ma il CDA il 12 giugno 2020 ha convocato l'assemblea dei soci. Poi, a causa della sospensione dalle contrattazioni dal 16/6/2022, i portatori dei "Warrant 18 - 23" auspicavano una loro convocazione per la proroga della scadenza che non c'è stata. Quindi è interesse della società che i soci approvino il regolamento dei "Warrant 23 - 26" solo se privo di periodi di sospensione, per evitare lesioni alla reputazione creditizia della società stessa. Conseguentemente il socio Leonardis voterà NO all'emissione dei Warrant "23-26" e invita tutti gli altri soci a votare NO."



Handwritten signature or initials.

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D. Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro

Imprese di Bologna

Firmato Andrea De Costa

Milano, 23 maggio 2023

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

