

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

dell'11 dicembre 2023, in prima convocazione, alle ore 16:30 presso lo Studio notarile Tassinari
e Damascelli, via Quarto n. 4, Imola (BO) e
il 13 dicembre 2023, occorrendo, in seconda convocazione, stessa ora e luogo

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 11 dicembre 2023 alle ore 16.30 presso lo Studio notarile Tassinari e Damascelli, via Quarto n. 4, Imola (BO) e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 13 dicembre 2023 stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Modifica del termine previsto per l'aumento del capitale sociale ed emissione delle azioni speciali deliberato il 5 maggio 2023 e conseguente modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) dello statuto vigente. 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 23 novembre 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 predetto ordine del giorno.

1. Modifica del termine previsto per l'aumento del capitale sociale ed emissione delle azioni speciali deliberato il 5 maggio 2023 e conseguente modifica dell'articolo 6 (Capitale sociale) dello statuto vigente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

si ricorda che, 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 da depositarsi presso il Tribunale di Bologna per la sua omologazione, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti lo scorso 5 maggio 2023 ("**Delibera**") ha approvato, tra i vari punti all'ordine del giorno:

- 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 (di cui Euro 29.740,00 a capitale ed Euro 16.029.860,00 a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 nuove "Azioni Speciali cum warrant" ("**Azioni Speciali**"), a un prezzo pari a Euro 5,4 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 da parte del Tribunale di Bologna dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società ("**Omologa**") entro il 31 dicembre 2023 ("**Termine Finale dell'Omologa**"), con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale al fine di recepire la suddetta deliberazione;
- 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", le cui caratteristiche sono meglio precisate nel Regolamento degli stessi;
- di approvare il predetto Regolamento dei Warrant "Enertronica 2023-2026";
- di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 mediante emissione di massime n.594.800 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 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;

- di aumentare il capitale sociale in opzione per un importo di Euro 8.000.000,00 mediante emissione di massime n. 16.000.000 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 gennaio 2024 con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale al fine di recepire la suddetta deliberazione.

Considerato che alla data della presente Relazione il Tribunale di Bologna non si è ancora espresso sull'Omologa, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la modifica delle previsioni statutarie connesse allo spostamento del Termine Finale dell'Omologa previsto, alla data della presente relazione, al 30 giugno 2024 modificando le disposizioni statutarie e le deliberazioni dell'assemblea Straordinaria degli Azionisti del 5 maggio 2023 di conseguenza.

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 785.560,60 (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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquantacinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie; 	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquantacinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;

- n. 2.974.000 (due milioni novecento settantaquattro mila) 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 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 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.

- n. 2.974.000 (due milioni novecento settantaquattro mila) 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 **30 giugno 2024**.

[invariato]

<p>2) il diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.</p> <p>Le Azioni Speciali saranno postergate rispetto delle Azioni Ordinarie quanto alle eventuali riduzioni del capitale sociale per perdite.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura e di crediti.</p> <p>Ai sensi dell'art. 2346 del Codice civile può essere attribuito ai soci un numero di azioni non proporzionale ai conferimenti.</p> <p>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.</p> <p>In data 28 luglio 2017 l'assemblea straordinaria ha</p>	<p>Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2024-2027" ("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.</p> <p style="text-align: center;">[invariato]</p>
--	---

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 5 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 ventinovemila quattrocento settantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 (cinquemilioniduecentonovantaquattromilasettecentoottantaturo) 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

[invariato]

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 6 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

[invariato]

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 7 escluso ed eccezionato, 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 (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, 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

In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale 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, 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

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 (sedecimilioni) azioni 8 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.</p>	<p>Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 30 giugno 2024 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 30 giugno 2024.</p> <p>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 30 giugno 2024, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società da parte del Tribunale di Bologna entro il 30 giugno 2024.</p> <p>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 (sedecimilioni) 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 30 giugno 2024. 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.</p>
---	--

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*

- considerato che il Tribunale di Bologna non si è ancora espresso sull'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società

delibera

- di modificare le seguenti disposizioni dell'art. 6 dello statuto sociale come di seguito, il resto invariato e come da testo a fronte riportato nel corpo della relazione illustrativa:
 - *Al comma 2 "L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società, entro il **30 giugno 2024.**"*
 - *Al comma 7 "Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno **2024-2027**" ("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."*
 - *Al comma 17 "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, **il 30 giugno 2024** e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il **30 giugno 2024.**"*
 - *Al comma 18: "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 **30 giugno 2024**, e in ogni caso sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società da parte del Tribunale di Bologna entro il **30 giugno 2024.**"*

- *Al comma 19 "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 **30 giugno 2024**. 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."*

Castel Guelfo di Bologna, 23 novembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Vito Nardi