



Repertorio n. 78488

Raccolta n. 50995

**VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'**

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

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

Il giorno tredici dicembre duemilaventitré, alle ore 16.35.

In Imola, Via Quarto n. 4.

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

- NARDI Vito, nato a Napoli il giorno 14 febbraio 1968, domiciliato ove infra per la carica.

Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, dichiarando di agire nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "**Enertronica Santerno S.p.A.**", con sede in Castel Guelfo di Bologna (BO), via Della Concia n. 7, con capitale sociale deliberato per euro 28.922.251,40 (ventottomilioninovecentoventiduemiladuecentocinquantuno virgola quaranta), sottoscritto e versato per euro 785.560,60 (settecentottantacinquemilacinquecentosessanta virgola sessanta), codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 05151831210, R.E.A. numero BO-536234, società quotata su Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., mi richiede di redigere il verbale di assemblea dei soci di detta società.

A norma dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea essa parte comparente, la quale, avendolo autonomamente verificato, dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente quotate presso il mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EGM**");

- l'assemblea è stata regolarmente convocata nelle forme statutarie in questo luogo, giorno e ora, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima in data 11 dicembre 2023, mediante avviso pubblicato su "Milano Finanza" del giorno 25 novembre 2023;

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

- sono presenti i soci risultanti dall'elenco presenze che si allega al presente atto **sub A**), portatori di n. 2.980.986 (duemilioninovecentottantamilanovecentottantasei) azioni sulle complessive n. 10.829.606 (diecimilioniottocentoventinovemilaseicentosei) azioni che costituiscono il capitale sociale, rappresentanti il 27,526% (ventisette virgola cinquecentoventisei per cento) del capitale stesso, stante quanto in appresso precisato;

- i nominativi dei partecipanti, in proprio o per delega,

Reg.to a Bologna  
il 15/12/2023  
n. 56272  
Serie 1T  
euro 356,00

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

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

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

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

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

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

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

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

- il Consiglio di Amministrazione ha redatto una Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, pubblicata in data 23 novembre 2023 sul sito internet della società e depositata in forma cartacea presso la sede sociale, relazione che si allega al presente atto **sub B)** e che, con il consenso dei presenti, il Presidente propone di ometterne la lettura.

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

dichiara

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

#### **ORDINE DEL GIORNO**

**1. 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.**

Prima di iniziare la trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno, il Presidente comunica che:

\* con deliberazione della stessa Assemblea straordinaria

verbalizzata con atto a rogito del notaio Andrea De Costa di Milano in data 19 maggio 2023 n. 15341/8330 di rep., debitamente registrato, la Società ha deliberato, tra l'altro:

"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 (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 (duemilioninovecentosettantaquattromila) 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 (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 (duemilioninovecentosettantaquattromila) 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;(...)

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 citato verbale a rogito del notaio Andrea De Costa di Milano in data 19 maggio 2023 n. 15341/8330 di rep. - 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 di 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 (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 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 (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;(...)

1) con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della società entro 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; (...)"

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

1. NTS S.p.A. con sede in Frosinone, via Della Dogana n. 10, con capitale sociale di euro 200.000,00 (duecentomila virgola zero zero), interamente versato, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Frosinone - Latina 06176801212, R.E.A. numero FR-198007.

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

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

A questo punto il Presidente invita i presenti a dichiarare

l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione, a norma di legge, del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno e, passando alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno, informa che, alla data odierna, posto che il Tribunale di Bologna non si è espresso sulla domanda di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 48 del D.Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14 e ss. mm. ii. ("**Codice della Crisi**"), con estensione degli effetti degli accordi di ristrutturazione dei debiti con gli obbligazionisti, ai sensi dell'art. 61 del Codice della Crisi, a tutti i creditori appartenenti alla categoria degli obbligazionisti stessi, si rende necessario spostare il termine finale della stessa - previsto originariamente alla data del 31 dicembre 2023 - alla data del 31 dicembre 2024. Dalle ultime interlocuzioni con gli istituti di credito occorre aggiornare la tempistica e la denominazione di omologa indicata nella Relazione illustrativa e nello Statuto, prevedendo l'intervento dell'omologa (come *infra* definita) entro il 31 dicembre 2024 e apportando le conseguenti modifiche allo statuto sociale.

Alla luce di quanto sopra, il Presidente dell'assemblea propone quindi di:

\* modificare il secondo comma dell'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale) come segue: "(...) 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 2024, definendosi il termine "Omologa" come l'intervenuta emissione della sentenza di omologazione dell'accordo di ristrutturazione debiti della Società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 48 del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e ss. mm. ii. ("Codice della Crisi"), con estensione degli effetti degli accordi di ristrutturazione debiti con gli obbligazionisti, ai sensi dell'art. 61 del Codice della Crisi, a tutti i creditori appartenenti alla categoria degli obbligazionisti, e alternativamente (1) l'intervenuto decorso del termine di 30 (trenta) giorni di cui all'articolo 51 del Codice della Crisi senza che sia stato presentato alcun reclamo; o, in caso di presentazione di reclamo, (2) il relativo rigetto da parte della Corte d'Appello investita dello stesso.";

\* modificare il sesto comma dell'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale) come segue: "(...) 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."; la bozza del nuovo Regolamento dei Warrant si allega al presente atto **sub C**);

\* modificare il dodicesimo comma dell'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale) come segue: "(...) In data 5 maggio 2023 **(così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 (zero virgola zero uno) a capitale e 5,39 (cinque virgola trentanove) 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 2025** e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il **31 dicembre 2024.**";

\* modificare il tredicesimo comma dell'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale) come segue: "(...) In data 5 maggio 2023 **(così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 (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 (uno), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant "Enertronica **2024-2026**" entro e non oltre il **31 gennaio 2028**, 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 2024.**";

\* modificare il quattordicesimo comma dell'art. 6 dello statuto sociale (Capitale sociale) come segue:"(...)  
"L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio 2023 (**così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 gennaio 2025**. 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.".

Prima di procedere alle votazioni, il Presidente dell'assemblea chiede ai presenti se vi è qualcosa da aggiungere a quanto da lui esposto.

Prende la parola D'ANTONI Felice chiedendo di allegare al presente verbale l'intervento da lui scritto per l'occasione, esponendone a voce i vari punti; detto intervento si allega al presente verbale **sub D**).

Prende la parola il Presidente il quale: (i) con riferimento alla richiesta di delucidazioni in merito all'allineamento delle delibere, afferma che sono state allineate all'accordo di ristrutturazione che prevedeva questa scadenza; l'interesse della società è quello di ampliare i termini per non sostenere ulteriori costi procedurali; (ii) con riferimento allo slittamento al 31 dicembre 2024 del termine originariamente previsto al 30 giugno 2024, precisa che è stato utilizzato un termine minore rispetto a quello previsto dal codice civile per allineare le tempistiche dell'aumento di capitale con quanto previsto dall'accordo di ristrutturazione.

In merito al quesito relativo alle finestre di conversione dei warrant, il Presidente precisa che le stesse saranno univocamente definite dal Consiglio di Amministrazione al momento dell'emissione dello strumento non essendo possibile fare altrimenti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente passa alle votazioni.

L'assemblea, udito quanto sopra esposto dal Presidente, esaminata e discussa la relazione del Consiglio di Amministrazione, mediante consenso dato verbalmente da parte di ciascuno degli aventi diritto al voto, con il voto favorevole del 27,52% (ventisette virgola cinquantadue per

cento) del capitale sociale,  
contrari: lo 0,002% (zero virgola zero zero due per cento),  
astenuti: 0 (zero);  
raggiunto il *quorum* di cui all'art. 16 dello statuto sociale

**delibera**

**1)** di modificare l'art. 6 dello statuto sociale come sopra proposto dal Presidente;

**2)** di approvare il nuovo testo di statuto sociale portante le modifiche testè approvate.

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

Null'altro essendovi da deliberare e nessun intervenuto chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 17.06.

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

Ai sensi del reg. UE n. 2016/679 (regolamento generale sulla protezione dei dati), la parte comparente, ricevuta la debita informativa su finalità, conservazione, tempi, diritti dell'interessato, destinatari e destinazioni, in virtù della funzione e degli adempimenti di legge connessi al loro utilizzo, nella consapevolezza dell'importanza del servizio, autorizza il notaio rogante in quanto pubblico ufficiale e il suo ufficio al trattamento dei dati personali sensibili esplicitati nel presente atto; il consenso è reso a tempo indefinito in quanto connesso ad atto notarile avente validità non limitata nel tempo.

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

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

Le spese e competenze inerenti e conseguenti al presente atto, di cui i tributi e le anticipazioni si stimano in complessivi euro 457,10 (quattrocentocinquantesette virgola dieci), sono a carico della società.

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

Io notaio

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

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su tre fogli per undici pagine.

Sottoscritto alle ore 17.06.

F.ti Vito Nardi - FEDERICO TASSINARI



ENERTRONICA SANTERNO S.P.A.

Azioni ordinarie con diritto di voto n. 7.855.606

Assemblea straordinaria  
11 dicembre 2023 - prima convocazione  
13 dicembre 2023 - seconda convocazione

Elenco depositi aggiornato con la documentazione pervenuta al 11 dicembre 2023 - ore 18:00

AVENTI DIRITTO	VINCOLI	INTERMEDIARIO DEPOSITARIO	N. COMUNICAZIONE	AZIONI	% sulle azioni con diritto di voto
MORISI ALESSANDRO		FINECOBANK	23001422	3.000	0,038
MERIGHI MARCO		BNP PARIBAS SA	00146097	300	0,004
NTS S-P-A.	pegno a favore di Ilirity Bank	BFF BANK	00002482	2.831.760	36,048
LEONARDIS MAURIZIO		DIRECTA SIM	00000183	300	0,004
FINELDO SOCIETA' A RESPONSABILITA'		INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING	243000300	148.928	1,896

n. depositi	5
n. azionisti	5
tot. azioni con diritto di voto	2.984.286
% sulle azioni con diritto di voto	37,989



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

NOME	CARICA	FIRMA
NARDI Vito	Presidente del CdA	
GINOLFI Pierluigi	Consigliere	
PEDICONI Giovanni	Consigliere	IN VIDEOCONFERENZA
DE CARLO Edoardo	Consigliere	
PLOCCO Paolo	Consigliere	

COLLEGIO SINDACALE

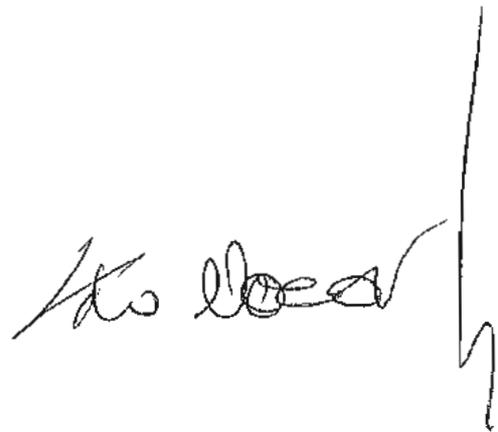
NOME	CARICA	FIRMA
FERRANTE Maurizio	Presidente	IN VIDEOCONFERENZA
CROCIANI ORNELLA	Sindaco	IN VIDEOCONFERENZA
TURTURRO AGOSTINO	Sindaco	IN VIDEOCONFERENZA

*to [signature]*

Allegato b) al N° 88/50395 di Rep

**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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Sto...". The signature is written in a cursive style and is positioned in the lower right quadrant of the page.

## **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.

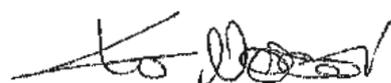
La presente relazione illustrativa (la "Relazione") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire a un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

**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 del 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;

- 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 Santeramo 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:

<i>Testo vigente</i>	<i>Nuovo testo proposto</i>
<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>	<b>Articolo 6 – Capitale sociale</b>
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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquantacinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;</li> </ul>	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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- n. 7.855.606 (sette milioni ottocento cinquantacinquemila seicento sei) Azioni Ordinarie;</li> </ul>

<p>- n. 2.974.000 (due milioni novecento settantaquattro mila) Azioni Speciali.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Le Azioni Speciali attribuiscono ai titolari i seguenti diritti:</p> <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:</p> <p>(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</p> <p>(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.</p>	<p>- n. 2.974.000 (due milioni novecento settantaquattro mila) Azioni Speciali.</p> <p>L'emissione delle Azioni Speciali è sospensivamente condizionata al verificarsi dell'intervenuta Omologa dell'Accordo di Ristrutturazione dei debiti della Società, entro il <b>30 giugno 2024</b>.</p> <p>[invariato]</p>
---	---



<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 del 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>Al 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 del Warrant, nonché in occasione della promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.</p> <p>[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 ventinove mila quattrocento settantotto virgola quaranta), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.294.784 (cinquemilioni duecentonovantaquattromilasettecentottantaquattro) 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 al fine 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 ed opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno 7 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 (sedicimilioni ventinovemilaottocentosessanta 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 (sedicimilionicinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioni ventinovemilaottocentosessanta 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>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 del 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>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 del 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 (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.</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 (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.</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 (sedicimilioni cinquantanove milaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinove milasettecento quaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioni ventinove mila ottocento sessanta 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, 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

Allegato

c) al N 7488/50995 di Rep

**REGOLAMENTO DEI "WARRANT ENERTRONICA SANTERNO 20242-20276"**

**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 del 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 Conca 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. 5, 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 20254 e il 31 luglio 20254 compresi.

"Regolamento" indica il presente Regolamento dei "Warrant Enertronica 20243-20276".

"Secondo Periodo di Esercizio" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 20254 e il 31 ottobre 20254 compresi.

"Sesto Periodo di Esercizio" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 20276 e il 2 novembre~~31 ottobre~~ 20276 compresi.

"Quarto Periodo di Esercizio" indica il periodo ricompreso tra il 15 ottobre 20265 e il 30~~1~~ ottobre 20265 compresi.

"Quinto Periodo di Esercizio" indica il periodo ricompreso tra il 15 luglio 20276 e il 30~~1~~ luglio 20276 compresi.

"Terzo Periodo di Esercizio" indica il periodo ricompreso tra il 15 luglio 20265 e il 31 luglio 20265 compresi.

"Termine di Scadenza" indica il 31 luglio 20276.

"Warrant" indica i warrant, deliberati dall'assemblea dell'Emittente in data 5[4] maggio 2023, come modificati dall'assemblea del 13 dicembre 2023, denominati "Warrant Enertronica Santerno 20243-20276".

## 2. Emissione dei Warrant

I Warrant saranno emessi in attuazione della delibera dell'assemblea dell'Emittente tenutasi in data 5 maggio 2023, come modificata dall'assemblea del 13 dicembre 2023, che ha disposto, *inter alia*,

- l'emissione di n. 2.974.800 Azioni Speciali alle quali sono stati assegnati i "Warrant Enertronica Santerno 20243-20276" ("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 dei Warrant,

mediante emissione di massime n. 594.800 Azioni di Compendio, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio del 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 del Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 5, i titolari del 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 del 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 del Warrant

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

Resta inteso che, qualora i titolari del 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 del 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 Aggiuntivo") durante il quale ai portatori del Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni



di Compendio al Prezzo di Esercizio.

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

L'esercizio del 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 al 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:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

Nel quale:

- $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" dell'azione dell'Emittente registrati sull'Euronext Growth Milan o su altro mercato dove saranno negoziate le Azioni;
  - $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" dell'azione 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 del Warrant spettasse un numero non intero di Azioni di Compendio, il titolare del Warrant avrà il diritto a ricevere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero, con arrotondamento all'unità inferiore, e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### **7. Esercizio del 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 del 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 del 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 del 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) del 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 del 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.

Formattato: Giustificato

Formattato: Destro 0,76 cm



Allegato

D) al N. 7888/50935 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, per il giorno 13 dicembre 2023 alle ore 16:30, presso lo Studio notarile Tassinari e Damascelli, via Quarto n. 4, Imola (BO).

**PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO "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."**

**INTERVENTO DEL DOTT. FELICE D'ANTONI DELEGATO DELL'AZIONISTA ING. MAURIZIO LEONARDIS**

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

*Si evidenzia che il 9/12/2023 alle ore 20.20, il Dott. Felice D'Antoni, in nome proprio come obbligazionista ed in qualità di delegato di Maurizio Leonardis azionista ed obbligazionista, ha inviato alla società un messaggio pec per rappresentare alcuni errori presenti nel testo proposto dalla società ai fini dell'approvazione.*

*Si fornisce ai presenti copia di tale messaggio pec.*

*Nel comunicato del 23/11/2023 si legge: "Considerato che alla data odierna il Tribunale di Bologna non si è ancora espresso sull'Omologa, il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene necessario convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per modificare le previsioni statutarie e le deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria dello scorso 5 maggio, prevedendo lo spostamento del termine finale dell'Omologa dal 31 dicembre 2023 al 30 giugno 2024."*

*Il 12/4/2023 la società ha comunicato: "L'emissione delle Azioni Speciali, nonché l'efficacia di tale deliberazione, è in ogni caso sospensivamente condizionata all'approvazione degli aumenti di capitale a servizio dell'emissione delle Azioni Speciali e dei warrant 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. Il termine ultimo per l'avveramento delle condizioni è fissato al 31 dicembre 2023."*

*Il comunicato del 12/4/2023 è il primo documento con cui i soci sono stati messi a conoscenza dell'esistenza di un termine ultimo per l'avveramento delle condizioni e che esso era fissato al 31/12/2023. Per quale motivo la società non ha comunicato ai soci tale termine prima del 12/4/2023?*

*Per quale motivo la società ha fissato un termine così breve, che ora infatti non può essere rispettato?*

*Visto che il 23/7/2022 è stata depositata in CCIAA Bologna la richiesta di nomina dell'esperto indipendente e che il 28/11/2022 è stato approvato dagli obbligazionisti lo scambio tra obbligazioni e azioni speciali, per quale motivo solo il 12/4/2023 i soci sono stati convocati per approvare il 5/5/2023 lo scambio tra obbligazioni e azioni speciali?*

*Per quale motivo solo il 30/6/2023 la società ha depositato in Tribunale le domande di omologazione degli accordi di ristrutturazione dei debiti, di efficacia estesa agli obbligazionisti dissenzienti e di misure protettive?"*



ASSEMBLEA AZIONISTI 11 E 13 DICEMBRE 2023

Da felice.dantoni@pec.it <felice.dantoni@pec.it>

A enertronica@pec.it <enertronica@pec.it>

Data sabato 9 dicembre 2023 - 20:20

In relazione all'Assemblea straordinaria degli Azionisti attualmente prevista per il giorno 13/12/2023, il sottoscritto, Felice D'Antoni, in nome proprio come obbligazionista ed in qualità di delegato di Maurizio Leonardi azionista ed obbligazionista, in spirito di piena e leale collaborazione, rappresenta quanto segue:

1) la relazione illustrativa sulle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea a pag. 6 propone la seguente modifica in grassetto:

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 sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Alle Azioni Speciali saranno abbinati wa  
"Enertronica Santerno 2024-2027" ("Warr  
assegnati nel rapporto di 1 (uno) Warrant o  
(cinque) Azioni Speciali e conferenti il dirit  
sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emis  
rinvenienti da un separato aumento di ca  
riservato ("Azioni di compendio"), second  
rapporto di sottoscrizione tra Azioni di comper  
warrant di 1 (una) azione ordinaria per 1  
Warrant e a un prezzo di esercizio pari a Euro 1  
per azione. La conversione potrà essere richie  
due periodi di esercizio all'anno, indicati  
Regolamento dei Warrant, nonché in occasione  
promozione di un'offerta pubblica di acc  
obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello Statuto so

conseguentemente a pag. 11 propone di modificare:

- l'art. 6, comma 2, dello statuto sociale in "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";

- l'art. 6, comma 7, dello statuto sociale in "Alle Azioni Speciali saranno abbinati warrant "Enertronica Santerno 2024-2027".

Tuttavia, in caso di approvazione di tali modifiche, resterebbe invariato il Regolamento dei warrant "Enertronica Santerno 2023-2026", all. A del verbale dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 5/5/2023 (vd. pagg. da 23 a 29) e pertanto tale Regolamento andrebbe così modificato:

- a pag. 1 (pag. 23 dell'all. A) da "REGOLAMENTO DEI WARRANT "ENERTRONICA SANTERNO 2023-2026" a "REGOLAMENTO DEI WARRANT "ENERTRONICA SANTERNO 2024-2027";

- a pag. 2 (pag. 24 dell'all. A):

> il "Primo periodo di esercizio" da "15 luglio 2024 e il 31 luglio 2024" a "15 gennaio 2025 e il 31 gennaio 2025";

> da "Regolamento dei warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" a "Regolamento dei warrant "Enertronica Santerno 2024-2027";

> il "Secondo periodo di esercizio" da "15 ottobre 2024 e il 31 ottobre 2024" a "15 aprile 2025 e il 30 aprile 2025";

> il "Sesto periodo di esercizio" da "15 ottobre 2026 e il 31 ottobre 2026" a "15 aprile 2027 e il 30 aprile 2027";

> il "Quarto periodo di esercizio" da "15 ottobre 2025 e il 31 ottobre 2025" a "15 aprile 2026 e il 30 aprile 2026";

> il "Quinto periodo di esercizio" da "15 luglio 2026 e il 31 luglio 2026" a "15 gennaio 2027 e il 31 gennaio 2027";

> il "Terzo periodo di esercizio" da "15 luglio 2025 e il 31 luglio 2025" a "15 gennaio 2026 e il 31 gennaio 2026";

> il "Termine di scadenza" da "31 luglio 2026" a "31 gennaio 2027";

> da "Warrant Enertronica Santerno 2023-2026" a "Warrant Enertronica Santerno 2024-2027".

2) la relazione illustrativa sulle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea alle pagg. 9 e 10 propone in grassetto varie modifiche all'art. 6, commi 17, 18 e 19, dello statuto sociale:



In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600,00 (sedicimilioni cinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740,00 (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860,00 (sedicimilioni ventinovemilaottocentosessanta 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

In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 16.059.600 (sedicimilioni cinquantanovemilaseicento virgola zero zero), di cui Euro 29.740, (ventinovemilasettecentoquaranta virgola zero zero) a capitale ed Euro 16.029.860 (sedicimilioni ventinovemilaottocentosessanta 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

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.

Azioni Speciali cum warrant, il tutto con termine di sottoscrizione al 30 giugno 2024 sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 30 giugno 2024.

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.

In data 5 maggio 2023 l'assemblea straordinaria deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800 (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 giugno 2024.

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 (due milaventicquattro). 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.

L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio ha deliberato di aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo pari a Euro 8.000.000 (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 risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni effettuate entro tale termine.

Tuttavia, in caso di approvazione di tali modifiche, verrebbe modificato il riassunto del contenuto del verbale notarile dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 5/5/2023 e pertanto tali modifiche sarebbero assolutamente illecite.

Inoltre la modifica all'art. 6, comma 18, dello statuto sociale da "non oltre il 31 gennaio 2027" a "non oltre il 30 giugno 2024" autorizzerebbe solo fino al 30/6/2024 l'emissione delle azioni di compendio a servizio dei warrant che invece scadrebbero nel 2027.

L'effetto assurdo di tale modifica sarebbe che i warrant potrebbero essere emessi entro il 30/6/2024 ed esercitati fino al 2027 ma le relative azioni potrebbero essere emesse solo entro il 30/6/2024.

Cordiali saluti

dott. Felice D'Antoni

3312360186



## 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 2024 (duemilaventiquattro), definendosi il termine "Omologa" come l'intervenuta emissione della sentenza di omologazione dell'accordo di ristrutturazione debiti della Società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 48 del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e ss. nn. ii. ("Codice della Crisi"), con estensione degli effetti degli accordi di ristrutturazione debiti con gli obbligazionisti, ai sensi dell'art. 61 del Codice della Crisi, a tutti i creditori appartenenti alla categoria degli obbligazionisti, e alternativamente (1) l'intervenuto decorso del termine di 30 (trenta) giorni di cui all'articolo 51 del Codice della Crisi senza che sia stato presentato alcun reclamo; o, in caso di presentazione di reclamo, (2) il relativo rigetto da parte della Corte d'Appello investita dello stesso.

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 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.

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 5 maggio 2023 (così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 (zero virgola zero uno) a capitale e 5,39 (cinque virgola trentanove) 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 2025 e sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2024.

In data 5 maggio 2023 (così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 (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 (uno), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo

di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant "Enertronica 2024-2027" entro e non oltre il 31 gennaio 2028, 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 2024.

L'Assemblea straordinaria dei soci del 5 maggio 2023 (così come modificato dall'Assemblea straordinaria in data 13 dicembre 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 2025. 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 OPA 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 regolamento applicabile alla società.

La mancata comunicazione al consiglio di amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di partecipazioni rilevanti comporta analoga sospensione del diritto di voto sulle azioni e 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'aziende;
- 4 la nomina e la revoca dei responsabili delle funzioni di revisione interna e di conformità, previo parere del Collegio Sindacale;
- 5 la determinazione dei criteri per la direzione, il coordinamento e il controllo delle società e degli enti appartenenti al Gruppo;
- 6 l'approvazione e la verifica periodica, con cadenza almeno annuale, della struttura organizzativa;
- 7 le politiche di gestione del rischio nonché la valutazione della funzionalità, efficienza ed efficacia del sistema dei controlli interni della società e del gruppo.

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

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

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

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

dell'indipendenza.

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

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

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

#### **Art. 22**

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

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

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

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

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

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

Verificatisi tali requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si 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.