

AVVERTENZA

La documentazione distribuita in relazione all'assemblea degli obbligazionisti, convocata, su richiesta del rappresentante degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2415, comma 2, cod. civ., in prima convocazione per il giorno 28 novembre 2022, alle ore 16:00, presso la sede della legale della Società in Via della Concia 7, Castel Guelfo (BO) e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 novembre 2022, alle ore 12:00, stesso luogo, ("**Assemblea**"), non costituisce e non può essere utilizzata in relazione a offerte al pubblico in qualsiasi Paese ove queste siano vietate dalla legge.

La documentazione distribuita in relazione all'assemblea degli obbligazionisti non costituisce offerta al pubblico in Italia ai sensi dell'art. 2(d) del Regolamento UE 2017/1129 e non sarà sottoposta alla procedura di autorizzazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

MEMORANDUM PER L'ASSEMBLEA DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE "ENERTRONICA 2017-2022" (ISIN IT0005277618)

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI SPECIALI CUM WARRANT

DA EMETTERE NELL'AMBITO DELL'ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE

Si sintetizzano di seguito, **a meri fini informativi e di discussione**, le principali caratteristiche azioni di categoria speciale ("**Azioni Speciali**") cum Warrant (come definito *infra*) che saranno emesse da Enertronica Santerno S.p.A. ("**Società**" o "**ES**" o "**Emittente**") a seguito della omologazione dell'accordo di ristrutturazione di Enertronica Santerno S.p.A. (come definito *infra*) e assegnate ai titolari del POC (come definito *infra*), nell'ambito dell'operazione di *turnaround* della Società, che verrà perfezionata attraverso uno degli strumenti di regolazione della crisi d'impresa previsti dal D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("**CCII**"), attualmente identificato in un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 57 CCII ("**Accordo di Ristrutturazione**").

L'operazione prevede che al termine della composizione negoziata ex art. 13 ss. del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza ("CCII") ("**Composizione Negoziata**") la Società depositi al Tribunale per l'omologazione (ex artt. 57 ss., CCII) un accordo di ristrutturazione dei debiti ("**Accordo di Ristrutturazione**" o "**ARD**") ai sensi degli artt. 56 ss., CCII.

La manovra prevede l'integrale conversione delle obbligazioni convertibili denominate "Enertronica 2017-2022" (ISIN IT0005277618) costituito da n. 2.963 obbligazioni convertibili ("**POC**"), in Azioni Speciali il cui rimborso è previsto in caso di verificarsi di eventi di liquidità

Qualora l'assemblea degli obbligazionisti approvi la modifica delle condizioni del POC la relativa deliberazione dell'assemblea vincola tutti gli obbligazionisti, ancorché non intervenuti o dissenzienti. Per la validità delle deliberazioni di modifica delle condizioni del POC è necessario, anche in seconda convocazione, il voto favorevole degli obbligazionisti che rappresentino la metà del Prestito.

In ogni caso, sarà formulata specifica richiesta al Tribunale (ai sensi dell'art. 61 CCII, "accordi ad efficacia estesa") di estendere gli effetti dell'accordo raggiunto con gli altri obbligazionisti, anche ai titolari del POC non aderenti all'Accordo di Ristrutturazione ove consti l'adesione all'ARD di almeno il 60% degli obbligazionisti per valore, successivamente all'omologa dell'ARD. In caso di mancata adesione di titolari di obbligazioni convertibili nella percentuale indicata, l'Accordo di Ristrutturazione non potrà essere attuato e ES valuterà la strada del concordato preventivo o altre soluzioni volte a risanare ES.

Resta espressamente inteso che i termini e le condizioni qui descritti devono intendersi soggetti a variazioni e/o integrazioni in coerenza con quanto sarà previsto nel piano industriale e finanziario attualmente in fase redazione da parte della Società con l'assistenza di un *advisor* indipendente di primario *standing* ("**Piano**"), nonché della correlata manovra finanziaria da negoziare con gli *stakeholder* della Società stessa.

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

Nel caso di mancata approvazione della conversione da parte dei titolari del POC in sede assembleare o di mancata adesione agli Accordi di Ristrutturazione dei titolari del POC nella misura sopra indicata, si richiama l'attenzione sulla circostanza che verrebbe meno il presupposto della continuità aziendale dell'Emittente e il valore del POC potrebbe essere azzerato, incorrendo così il titolare in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Emittente	ES.
Titolari delle Azioni Speciali	I titolari del POC (" Bondholder "). Le Azioni Speciali saranno assegnate ai <i>Bondholder</i> tramite un aumento di capitale sociale, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un importo di euro 16.000.200 mediante emissione di complessive n. 2.963.000 nuove Azioni Speciali a servizio della conversione del POC.
Emissione e prezzo di sottoscrizione	Le Azioni Speciali saranno emesse per un importo nominale complessivo pari a euro 16.000.200 e assegnate all'esito dell'omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione a fronte dell'annullamento integrale del POC a un prezzo di 5,4 euro per Azione Speciale e con un rapporto di conversione di mille (1.000) Azioni Speciali per ogni obbligazione. È in corso di valutazione con le Autorità di Vigilanza competenti se l'emissione debba essere preceduta dalla pubblicazione di un prospetto informativo.
Diritti Patrimoniali	I titolari delle Azioni Speciali avranno il diritto di percepire esclusivamente le Distribuzioni (come definite <i>infra</i>) effettuate da ES secondo la <i>waterfall</i> che segue sino a che abbiano percepito un importo, cumulato e aggregato, pari al 100% del debito preesistente a valere sul POC (" CAP Azioni Speciali "). Distribuzioni indica: qualsivoglia distribuzione di utili e/o riserve della Società, 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 Società per motivi diversi dalla copertura perdite.

	<p>Resta inteso che una volta che i titolari le Azioni Speciali avranno percepito un importo pari al CAP Azioni Speciali (e, quindi, ciascun titolare abbia percepito, singolarmente, il 100% dell'importo del POC di rispettiva competenza), le Azioni Speciali verranno automaticamente annullate senza corresponsione di alcun ulteriore importo in favore del relativo titolare.</p> <p>A seguito dell'integrale rimborso della nuova finanza concessa in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione e dell'intero debito della Società ristrutturato ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione (incluso il debito assistito dalla Garanzia Italia di SACE S.p.A. e dalla garanzia concessa da Mediocredito Centrale S.p.A.), la liquidità di ES verrà utilizzata - nella massima misura possibile - per effettuare le seguenti distribuzioni:</p> <p>(i) sino a che i titolari delle Azioni Speciali abbiano ottenuto Distribuzioni per un importo pari al CAP Azioni Speciali:</p> <p style="padding-left: 40px;">(1) 80% ai titolari delle Azioni Speciali;</p> <p style="padding-left: 40px;">(2) 20% a tutti gli azionisti di ES; 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, il 100% agli azionisti di ES.</p>
Diritti amministrativi delle Azioni Speciali	Diritto di voto nella misura di 1 (uno) voto ogni 10 (dieci) Azioni Speciali.
Warrant	<p>Emissione di warrant "Enertronica Santerno 2023-2026" ("Warrant") abbinati alle Azioni Speciali nel rapporto di 1 Warrant ogni 5 Azioni Speciali, con scadenza 31 dicembre 2026, rapporto di conversione 1 azione ordinaria per 1 Warrant; prezzo per azione in caso di conversione 1 euro e due periodi di esercizio all'anno.</p> <p>Alla data di emissione i Warrant saranno staccati dalle Azioni Speciali e circoleranno separatamente dalle stesse.</p>
OPA	In caso di promozione di una offerta pubblica obbligatoria, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale dell'Emittente, il prezzo per Azione Speciale sarà pari a Euro 5,4 al netto delle Distribuzioni, affinché ai titolari di Azioni Speciali sia assicurato, tramite l'adesione all'OPA, l'intero rimborso del capitale in caso di cambio del controllo dell'Emittente o di superamento della soglia del 30% del capitale sociale dell'Emittente.
Forma	Alle Azioni Speciali e ai Warrant sarà attribuito un codice ISIN, saranno emessi in forma dematerializzata e accentrati presso Monte Titoli.

Restrizioni alla circolazione	Nessuna.
Quotazione Azioni Speciali e Warrant	MTF domestico o UE.
Rating	Nessuno.