

Deposito Documento Informativo per operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate

Castel Guelfo di Bologna, 16 Gennaio 2023

Enertronica Santerno S.p.A. (“**Enertronica Santerno**” o “**Società**”), società quotata sull’Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**EGM**”), facendo seguito a quanto comunicato in data 10 gennaio u.s. informa che, secondo quanto previsto dall’art. 10 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società, il Documento Informativo di seguito riportato e relativo all’operazione di costituzione in pegno di n. 2.831.760 azioni ordinarie di Enertronica Santerno detenute dal socio di maggioranza relativa NTS S.p.A., che si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, è disponibile presso la sede legale della Società, sul sito di Borsa Italiana e sul sito internet aziendale (www.enertronicasanterno.it) all’interno della sezione Investor Relations.

Il presente comunicato è a disposizione del pubblico sul sito internet dell’emittente nella sezione Comunicati dell’area Investor Relations.

Emittente

Enertronica Santerno S.p.A.
Dott.ssa Tiziana Iacobelli
Investor Relator
Via della Concia, 7
40023, Castelguelfo di Bologna (BO)
tiziana.iacobelli@santerno.com
www.enertronicasanterno.it

Nominated Adviser (Nomad)

Envent Capital Markets Ltd
Dott. Paolo Verna
42 Berkeley Square,
London W1J 5AW
pverna@enventcapitalmarkets.uk

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Dott. Lorenzo Scimia
Piazza del Gesù, 49 -Roma
Tel: +39 06 699331
www.bancafinnat.it

Enertronica Santerno S.p.A.



Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

AI SENSI DELL'ART. 10 DELLA PROCEDURA PER OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

ENERTRONICA SANTERNO S.P.A.

**ATTO DI COSTITUZIONE DI PEGNO SULLE N. 2.831.760 AZIONI ORDINARIE ENERTRONICA SANTERNO
DETENUTE DA NTS S.P.A.**

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico in data 16 gennaio 2023 presso la sede legale di Enertronica Santerno S.p.A., sul sito internet della società (www.enertronicasanterno.it) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato delle informazioni regolamentate eMarket storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Sommario

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE	1
PRINCIPALI DEFINIZIONI	3
PREMESSA	4
1. AVVERTENZE	5
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione	5
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE.....	6
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	6
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.....	6
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione	7
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	7
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazioni e indici di rilevanza applicabili	8
2.6 Impatto dell'operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione dell'Emittente	8
2.7 Interessi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti dell'emittente	8
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti.	8
2.9 Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni	9



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

PRINCIPALI DEFINIZIONI

I termini di seguito elencati avranno il seguente significato nel Documento Informativo:

Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Comitato Parti Correlate o Comitato	Indica il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, organo composto da almeno uno degli amministratori indipendenti di Enertronica Santerno e non correlati all’Operazione, e ogni qualvolta nel Consiglio di Amministrazione figuri un solo amministratore indipendente o un numero pari di amministratori indipendenti anche dal Presidente del Collegio Sindacale, deputato – ai sensi dell’Articolo 3, comma 3, della Procedura – a rilasciare un parere motivato non vincolante sull’interesse della Società al compimento di operazioni con parti correlate, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.
Contratto di Finanziamento	Indica il contratto di finanziamento avente ad oggetto la concessione a Enertronica Santerno da parte di illimity Bank S.p.A. di un finanziamento a medio-lungo termine di importo massimo complessivo pari ad Euro 6.250.000,00.
Disposizioni	Indica le Disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. in data 25 ottobre 2021 ed applicabili alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan.
Documento Informativo	Indica il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell’art. 10 della Procedura Parti Correlate.
NTS	Indica NTS S.p.A., con sede legale in Frosinone, Via della Dogana 10, 03100, iscritta nella sezione ordinaria del registro delle imprese di Frosinone-Latina al numero 06176801212.
Operazione	Indica la costituzione del Pegno sulle Azioni.
Pegno sulle Azioni	Indica la garanzia pignorizia che NTS si è resa disponibile a costituire sulle n. [2.831.760] azioni ordinarie Enertronica Santerno detenute per l’erogazione del Finanziamento.
Procedura Parti Correlate o Procedura	Indica la procedura per le operazioni con parti correlate approvata in data 27 maggio 2016 dal Consiglio di Amministrazione della Società.
Regolamento Parti Correlate o Regolamento CONSOB OPC	Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (<i>“Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate”</i>).
Enertronica Santerno o Società	Indica Enertronica Santerno S.p.A..

**Enertronica Santerno S.p.A.**

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

PREMESSA

Il presente documento informativo è stato predisposto dalla Società ai sensi dell'Articolo 10 della Procedura e in conformità all'Allegato 3 delle Disposizioni.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto con riferimento all'Operazione avente a oggetto la costituzione del Pegno sulle Azioni a garanzia del Contratto di Finanziamento. La costituzione del Pegno sulle Azioni è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno in data [10 gennaio] 2023 previo rilascio, in [medesima data], da parte del Comitato Parti Correlate, ai sensi dell'Articolo 3, comma 3, della Procedura Parti Correlate, di un parere motivato non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni (come *infra* meglio precisato). Detto parere è accluso *sub* allegato "A" al presente Documento Informativo.

Come meglio specificato nei successivi paragrafi del presente Documento Informativo, l'Operazione costituisce un'operazione con parti correlate in quanto NTS è socio di maggioranza relativa di Enertronica Santerno (detenendo una partecipazione pari al 36,07% del capitale sociale) e il controllo di NTS fa capo al Sig. Vito Nardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato della Società.

In particolare, si evidenzia che Vito Nardi detiene direttamente n. 10.901 azioni ordinarie rappresentative del 54,51% del capitale sociale di NTS. Inoltre, Vito Nardi ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di NTS.

L'Operazione si configura, inoltre, quale operazione di "maggiore rilevanza" tra parti correlate ai sensi del Regolamento Consob OPC e della Procedura, che richiama i criteri indicati nell'Allegato 2 delle Disposizioni. Più nello specifico, l'Operazione si configura operazione di "maggiore rilevanza" in quanto l'indice di rilevanza del controvalore risulta superiore alla soglia del 5% e, in particolare, tenuto conto della capitalizzazione della Società al 31 dicembre 2021, risulta pari a circa il 30%.

Pertanto, Enertronica Santerno ha provveduto a predisporre e a mettere a disposizione il presente Documento Informativo, in conformità alla Procedura.

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico in data 16 gennaio 2023 presso la sede legale della Società, sul sito internet della Società (www.enertronicasanterno.it) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato delle informazioni regolamentate eMarket storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

1. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

L'Operazione descritta nel presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate ai sensi della Procedura Parti Correlate in quanto NTS è parte correlata della Società in ragione dei seguenti presupposti:

- (i) NTS è socio di maggioranza relativa di Enertronica Santerno, essendo titolare di n. 2.831.760 azioni del capitale sociale della Società, rappresentative del 36,07% del capitale sociale di Enertronica Santerno;
- (ii) NTS è una società controllata da Vito Nardi, direttamente, con n. 10.901 azioni ordinarie rappresentative del 54,51% del capitale sociale di NTS;
- (iii) Vito Nardi ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione sia di Enertronica Santerno sia di NTS;

L'Operazione si configura, inoltre, quale operazione di "maggiore rilevanza" tra parti correlate ai sensi di quanto prescritto dal Regolamento Consob, dalla Procedura e dall'Allegato 2 delle Disposizioni. Conseguentemente, Enertronica ha attivato i presidi e le misure previsti dal Regolamento CONSOB e dalla Procedura relativamente alle operazioni di maggiore rilevanza.

Con riferimento ai rischi di potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione, si rileva che il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Vito Nardi, è portatore di un interesse potenzialmente in conflitto con la Società, in quanto è socio di controllo di NTS e ricopre una carica sociale in NTS.

Eccezion fatta per quanto appena precisato, in considerazione delle caratteristiche dell'Operazione e degli effetti ad essa collegati e da essa derivanti, Enertronica Santerno ritiene di non essere esposta a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti a operazioni di analoga natura.

Si fa peraltro presente che:

- in data 10 gennaio 2023 il Comitato Parti Correlate ha espresso all'unanimità il proprio parere favorevole alla costituzione del Pegno sulle Azioni, ritenendo che l'Operazione integri i requisiti prescritti dalla vigente disciplina in materia di operazioni con parti correlate, sia sotto il profilo dell'interesse sociale di Enertronica Santerno al suo compimento, sia sotto il profilo della convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni ("**Parere del Comitato**"), allegato al presente Documento Informativo *sub* lett. "**A**";
- in data 10 gennaio 2023 il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno, preso atto del Parere del Comitato, ha deliberato, *inter alia*, di approvare la costituzione del Pegno sulle Azioni ritenendo sussistente l'interesse sociale di Enertronica Santerno al suo compimento e avendo valutato la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni (*cf.* paragrafo 2.8 del presente Documento Informativo), in conformità a quanto previsto dalle applicabili disposizioni di legge e dall'Articolo 3 della Procedura.

Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it



2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 **Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione**

La costituzione del Pegno sulle Azioni si inserisce all'interno della più ampia operazione di ristrutturazione della Società costituendo una delle garanzie previste e concordate nel Contratto di Finanziamento per l'erogazione dell'importo finanziato, pari a massimi Euro 6.250.000,00 (il "**Finanziamento**").

Il Finanziamento è infatti funzionale a garantire la continuità aziendale e la migliore soddisfazione dei creditori nelle more del deposito del ricorso per l'omologa dell'accordo di ristrutturazione presentato dalla Società (l'**"Accordo di Ristrutturazione"**), con il correlato piano (il "**Piano**"), ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ss.mm.ii. ("**Codice della Crisi**") e, se del caso, anche ai sensi dell'art. 61 del Codice della Crisi.

Al riguardo, si ricorda infatti che in data 12 dicembre 2022 la Società ha presentato ricorso al Tribunale di Bologna (il "**Ricorso**") richiedendo, al fine di fronteggiare le necessità finanziarie improrogabili della medesima sino all'omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione, tra l'altro, l'autorizzazione a contrarre il Contratto di Finanziamento, a costituire talune garanzie reali e convenzionali a garanzia dei crediti pecuniari derivanti dal Finanziamento, tra le quali il Pegno sulle Azioni, nonché a impiegare una parte dei proventi del Finanziamento conformemente a quanto previsto dal Ricorso e nei suoi allegati. Il Tribunale di Bologna ha concesso alla Società le richieste autorizzazioni con proprio decreto del 9 gennaio 2023, sulla scorta del parere pienamente favorevole dell'ausiliario nominato dal Tribunale e dell'orientamento parimenti favorevole dell'esperto indipendente della Composizione Negoziata, nonché della *comfort letter* rilasciata dal professionista attestatore sulla ragionevolezza del Piano, ritenendo, per l'appunto, l'erogazione della finanza d'urgenza funzionale al mantenimento della continuità aziendale e al migliore soddisfacimento dei creditori.

La concessione del Pegno da parte di NTS è a titolo gratuito e dunque senza che Enertronica Santerno, ovvero i suoi soci, diretti o indiretti, o società appartenenti al gruppo, siano tenuti alla corresponsione di alcun corrispettivo a NTS (fatti salvi i costi per la costituzione del Pegno). Inoltre, NTS ha rinunciato, o rinuncerà, a qualsivoglia diritto di regresso o surroga nei confronti di Enertronica.

Nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione di cui all'Accordo di Ristrutturazione è, inoltre, prevista la proroga fino al 31 maggio 2023 della garanzia a prima richiesta concessa (a titolo gratuito) da NTS in favore di Enel Green Power Colombia SAS ESP in relazione a un contratto di fornitura per un ammontare complessivo di 8.333.047 DOLLARI US, oltre a 1.500.000 DOLLARI US quale bond contrattuale. La proroga della garanzia è funzionale alla conferma del contratto di fornitura e, pertanto, alla sostenibilità del Piano.

2.2 **Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione**

L'Operazione descritta nel presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento CONSOB e della Procedura Parti Correlate in quanto NTS è parte correlata della Società in ragione dei seguenti presupposti:

- (i) NTS è socio di maggioranza relativa di Enertronica Santerno, essendo titolare di n. 2.831.760 azioni del capitale sociale della Società, rappresentative del 36,07% del capitale sociale di Enertronica Santerno;

Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it



- (ii) NTS è una società controllata da Vito Nardi, direttamente, con n. 10.901 azioni ordinarie rappresentative del 54,51% del capitale sociale di NTS;
- (iii) Vito Nardi ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione sia di Enertronica Santerno sia di NTS;

In particolare, l'Operazione si configura quale operazione di "maggiore rilevanza" tra parti correlate ai sensi di quanto prescritto dalla Procedura Parti Correlate che richiama a tal fine l'Allegato 2 delle Disposizioni.

A tal proposito si ricorda peraltro che la Società ha ritenuto di avvalersi della facoltà di applicare la procedura semplificata prevista dall'Articolo 10, comma 1, del Regolamento Consob OPC, che – fermi gli obblighi informativi di cui all'Articolo 5 del Regolamento Consob OPC – prevede la possibilità di applicare indistintamente per le operazioni di "maggiore rilevanza" e di "minore rilevanza" la procedura prevista dall'Articolo 7 del medesimo Regolamento Consob OPC.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione

La costituzione del Pegno sulle Azioni è nell'interesse della Società in quanto la concessione del Pegno costituisce una delle garanzie per l'erogazione del Finanziamento, funzionale, come detto, a garantire la continuità aziendale e la migliore soddisfazione dei creditori nelle more del deposito del ricorso per l'omologa dell'Accordo di Ristrutturazione. In tal senso anche la proroga della durata della garanzia a prima richiesta concessa da NTS in favore di Enel Green Power Colombia SAS è volta a garantire la prosecuzione del rapporto di fornitura e, quindi, la sostenibilità del Piano.

Con riferimento alla convenienza per la Società, si segnala che la concessione del Pegno avviene a titolo gratuito, in considerazione dell'interesse all'erogazione del Finanziamento nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Come precisato in precedenza, la costituzione del Pegno da parte di NTS avverrà a titolo gratuito.

In aggiunta a quanto precede, l'Accordo non prevede alcun esborso economico (fatti salvi i costi per la costituzione del Pegno) da parte di Enertronica, né altri oneri a carico della Società.

In considerazione di tali aspetti, si ritiene che non vi siano elementi che possano far dubitare della convenienza e della correttezza sostanziale delle condizioni economiche dell'Accordo.

Sulla base di tali considerazioni, anche il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ha rilasciato al riguardo il proprio parere favorevole, il cui testo è allegato al presente Documento Informativo.

Si precisa che non sono stati richiesti pareri ad esperti indipendenti a supporto della congruità delle condizioni economiche del Pegno.

Sul punto si precisa che anche la garanzia a prima richiesta è stata concessa da NTS a titolo gratuito.



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazioni e indici di rilevanza applicabili

Sulla base di quanto precede, la costituzione del Pegno sulle Azioni non determinerà alcun effetto significativo di natura economica, patrimoniale e finanziaria per la Società.

Quanto, invece, agli indici di rilevanza applicabili si precisa che l'Operazione si qualifica, ai sensi della Procedura Parti Correlate, come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza con riferimento al superamento della soglia del 5% rispetto all'indice di rilevanza del controvalore che risulta pari, in particolare, tenuto conto della capitalizzazione della società al 31 dicembre 2021 a circa il 30%, come previsto dall'Allegato 2 delle Disposizioni.

2.6 Impatto dell'operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione dell'Emittente

Non sono previste variazioni nei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di Enertronica e/o delle società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione.

2.7 Interessi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti dell'emittente

Salvo quanto già segnalato nel paragrafo 1.1 e nel paragrafo 2.2. del Documento Informativo non sono coinvolti quali parti correlate altri componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, direttori generali e dirigenti della Società.

Si precisa che nell'Operazione non sono direttamente coinvolti strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società stessa.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti.

Come illustrato nei precedenti paragrafi del presente Documento Informativo, l'Operazione si configura per Enertronica quale operazione con parti correlate di "maggiore rilevanza" ed è, pertanto, stata sottoposta all'*iter* di approvazione prescritto dell'Articolo 3 della Procedura, nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento Consob OPC.

In particolare, l'Articolo 3 della Procedura prevede che l'Operazione sia soggetta al preventivo parere motivato non vincolante del Comitato Parti Correlate sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

A tal fine, in conformità a quanto previsto dalla Procedura, il Comitato Parti Correlate ha ricevuto informazioni complete ed adeguate sull'Operazione riguardanti, in particolare, la natura della correlazione, i principali termini e condizioni dell'Operazione, la tempistica, le motivazioni sottostanti l'Operazione, nonché gli eventuali rischi per la Società. Oltre a completi e tempestivi flussi informativi, Enertronica Santerno ha inoltre garantito al Comitato Parti Correlate, al fine della valutazione dell'Operazione, la trasmissione di supporti documentali.

Alla luce delle informazioni ricevute, in data 10 gennaio 2023 il Comitato Parti Correlate – composto dall'Amministratore Indipendente e non correlato all'Operazione Avv. Edoardo De Carlo e dal Presidente del Collegio Sindacale – ha espresso parere favorevole non vincolante sulla sussistenza dell'interesse della Società



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

alla costituzione del Pegno sulle Azioni e quindi, in generale, al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Sempre nel corso dell'incontro del 10 gennaio 2023 il Comitato ha quindi approvato all'unanimità il Parere del Comitato, con il quale ha espresso il proprio parere favorevole alla costituzione del Pegno sulle Azioni, ritenendo che l'Operazione integri i requisiti prescritti dalla vigente disciplina in materia di operazioni con parti correlate, sia sotto il profilo dell'interesse sociale di Enertronica Santerno al suo compimento, sia sotto il profilo della convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Come richiesto dall'Articolo 5 del Regolamento Consob OPC, il Parere del Comitato è accluso quale Allegato "A" al presente Documento Informativo.

In data 10 gennaio 2023 il Consiglio di Amministrazione di Enertronica, preso atto del Parere del Comitato reso all'unanimità dei suoi componenti, ritenendo effettivamente sussistente l'interesse della Società alla costituzione del Pegno sulle Azioni, nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni ha, *inter alia*, approvato l'Operazione conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato Vito Nardi, con facoltà di sub-delega a terzi e di nomina di uno o più procuratori speciali, tutti i più ampi poteri ai fini, tra l'altro, della costituzione del Pegno sulle Azioni. Alla predetta riunione consigliere erano presenti tutti i componenti del Consiglio e tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale. La delibera è stata assunta con il voto favorevole di tutti i componenti del Consiglio.

2.9 Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società.

Castel Guelfo, 10 gennaio 2023



ALLEGATO A – Parere del Comitato Parti Correlate



Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711
Capitale Sociale €785.125,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Verbale del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Alle ore 10.00 del giorno 10 gennaio 2023, si riunisce il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ("**Comitato**") della società Enertronica Santerno S.p.A. ("**Società**"), in video conferenza ed in forma totalitaria. Sono presenti, in particolare, il dott. Maurizio Ferrante, presidente del Collegio Sindacale, e l'avv. Edoardo De Carlo, consigliere indipendente.

Ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato e integrato) e della Procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, il Comitato è chiamato a rendere il proprio parere con riferimento alla seguente operazione: costituzione di un pegno su azioni ordinarie della Società, rappresentanti il 56,30% del capitale sociale della medesima e detenute, per il 36,07% dal socio NTS S.p.A. ("**NTS**"), per il 10,10% dal socio Carraro S.p.A. ("**Carraro**") e per il 10,13% dal socio Carraro International S.E. ("**Carraro Int.**"), a garanzia del contratto tra la Società medesima ed illimity Bank S.p.A. che prevede l'erogazione in favore della Società di un finanziamento a medio-lungo termine, di natura prededucibile, di importo massimo complessivo pari ad Euro 6.250.000,00 (rispettivamente, "**Pegno**", "**Finanziamento**" e "**Contratto di Finanziamento**").

La costituzione del Pegno si inserisce all'interno della più ampia operazione di ristrutturazione avviata dalla Società con ricorso alla c.d. composizione negoziata per la soluzione della crisi d'impresa di cui agli articoli 12 e seguenti del D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ss.mm.ii. ("**Codice della Crisi**") e costituisce una delle garanzie previste e concordate nel Contratto di Finanziamento. Il Finanziamento è funzionale a garantire la continuità aziendale e la migliore soddisfazione dei creditori nelle more del deposito del ricorso per l'omologa dell'accordo di ristrutturazione presentato dalla Società ("**Accordo di Ristrutturazione**"), con il correlato piano ("**Piano**"), ai sensi dell'art. 57 e, se del caso, anche ai sensi dell'art. 61 del Codice della Crisi.

Il Pegno costituisce un'operazione con parti correlate giacché NTS possiede la maggioranza relativa delle azioni ordinarie della Società ed è controllata dall'Amministratore Delegato della Società ing. Vito Nardi. Il Pegno deve considerarsi altresì operazione con parti correlate di maggior rilevanza in quanto, nello specifico, l'indice di rilevanza del controvalore, tenuto conto della capitalizzazione della Società al 31/12/2021, è pari a circa il 30% ed è quindi superiore alla soglia di legge del 5%.

Spetta dunque al Comitato preventivamente valutare: (i) la sussistenza dell'interesse sociale rispetto alla costituzione del Pegno; nonché (ii) la convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni del Pegno medesimo.

CONSIDERAZIONI

Il Comitato ritiene che la costituzione del Pegno da parte di NTS costituisca operazione nell'interesse della Società in quanto funzionale al conseguimento del Finanziamento e quindi al perfezionamento dell'Accordo di Ristrutturazione ed alla piena attuazione del Piano.

Rileva, in proposito, che, con decreto in data 9 gennaio 2023, il Tribunale di Bologna ha autorizzato la Società a perfezionare il Contratto di Finanziamento, a costituire e/o assentire alle garanzie nonché a sottoscrivere i contratti relativi alle linee di credito ivi previste. In particolare, il Tribunale, dopo ampia e articolata istruttoria e sulla scorta del parere favorevole dell'ausiliario nominato dal Tribunale e dell'orientamento parimenti favorevole dell'esperto indipendente nominato nell'ambito della procedura di composizione negoziata della crisi, nonché della *comfort letter* rilasciata dal professionista attestatore sulla ragionevolezza del Piano, ha ritenuto che l'erogazione della Finanziamento, in via d'urgenza e in prededuzione, sia funzionale al mantenimento della continuità aziendale e al migliore soddisfacimento dei creditori sociali.

Quanto alle condizioni del Pegno, il Comitato le ritiene convenienti e sostanzialmente corrette, in considerazione del fatto che la costituzione del Pegno avverrà a titolo gratuito e dunque senza che la Società, ovvero i suoi soci, diretti o indiretti, o società appartenenti al gruppo, siano tenuti alla corresponsione di alcun corrispettivo a NTS ovvero agli soci datori di pegno (fatti salvi i costi per la costituzione della garanzia). Inoltre, NTS, e così gli atri soci datori del Pegno, rinunceranno a qualsivoglia diritto di regresso o surroga nei confronti della Società.

CONCLUSIONI

Alla luce di quanto sopra esposto e sulla base delle motivazioni di cui sopra, il Comitato all'unanimità esprime

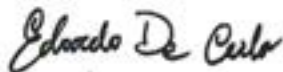
PARERE FAVOREVOLE

in merito alla costituzione del Pegno nonché alla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Roma/Frosinone, 10 gennaio 2023.



Dott. Maurizio Ferrante



Avv. Edoardo De Carlo