

Enertronica Santerno deposita la domanda di omologazione degli accordi di ristrutturazione dei debiti ex art. 57 CCII

L'operazione prevede l'intervento di illimity Bank e di Oxy Capital come Investitori, ad Oxy il futuro controllo del Gruppo Santerno

Principali indicatori del piano industriale e finanziario 2022-2027 sottostante gli accordi di ristrutturazione

Siglato contratto per la fornitura industriale di spare parts del valore di circa 10 milioni di euro

Castel Guelfo di Bologna, 30 giugno 2023

Enertronica Santerno S.p.A. (**"Società"**), società quotata sull'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., facendo seguito a quanto comunicato in data 21 giugno 2023, rende noto che in data odierna è stata depositata presso la cancelleria del Tribunale di Bologna la domanda di omologazione degli accordi di ristrutturazione dei debiti ai sensi degli artt. 57 del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (**"CCII"**) stipulati con i fornitori, gli obbligazionisti del prestito obbligazionario convertibile denominato "Enertronica 2017 – 2022" (**"POC"**) e con i creditori finanziari della Società (complessivamente, **"Accordo di Ristrutturazione"**), unitamente al piano industriale e finanziario sottostante all'Accordo di Ristrutturazione, comprensivo della correlata manovra finanziaria, e alla relazione del professionista che attesta ai sensi dell'art. 57, comma 4, CCII la veridicità dei dati aziendali, la fattibilità del predetto piano e l'idoneità dello stesso al pagamento nei termini di legge dei creditori estranei.

In sintesi con l'Accordo di Ristrutturazione, la cui efficacia è condizionata all'omologazione definitiva da parte del Tribunale di Bologna, la Società: (i) per quanto riguarda i fornitori, ha negoziato una percentuale media di stralcio del 34% circa del debito scaduto al 31 agosto 2022, pari a 2,3 milioni di Euro, e il pagamento del residuo in un termine massimo di 8 anni; Enertronica, su un totale di crediti negoziati pari a 8,8 milioni di Euro, ha più in particolare raggiunto accordi di saldo e stralcio con n. 161 creditori per un importo complessivo di 6,7 milioni di Euro, con una percentuale complessiva di adesione pari al 75%; (ii) per quanto riguarda gli obbligazionisti, ha sottoscritto accordi finalizzati alla conversione del POC in azioni speciali con obbligazionisti rappresentanti il 62,1% del POC, e quindi oltre la quota del 60% della categoria, richiesta per l'estensione degli effetti dell'Accordo, ai sensi del combinato disposto degli artt. 23, co. 2, lett. b) e 61 CCII; pertanto, la Società, con il ricorso, ha richiesto l'estensione degli effetti degli accordi con gli obbligazionisti a tutta la categoria, e quindi anche agli obbligazionisti non aderenti, ai sensi dell'art. 61 CCII; (iii) per quanto infine riguarda i creditori finanziari, ha concordato con gli istituti di credito interessati la moratoria, riscadenziamento e ridefinizione dei termini e modalità di rimborso.

Complessivamente, l'Accordo di Ristrutturazione risulta sottoscritto da creditori che rappresentano il 75% dell'indebitamento della Società al 31 marzo 2023, pari a complessivi 50,14 milioni di Euro. Risulta quindi rispettata la soglia minima del 60% prescritta dall'art. 57, comma 1, CCII.

Si precisa che tra i creditori estranei all'Accordo di ristrutturazione vi sono l'erario, gli enti previdenziali e i dipendenti della Società.

Inoltre, si comunica che la Società ha chiesto l'applicazione delle misure protettive ai sensi dell'art. 54, comma 2, CCII per il termine massimo di legge di quattro mesi, con efficacia decorrente dalla pubblicazione della domanda di omologazione degli Accordi di Ristrutturazione nel registro delle imprese.



Enertronica Santerno S.p.A.

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

La Società ricorda che il raggiungimento dell'Accordo di Ristrutturazione è il risultato dell'operazione di rilancio industriale e finanziario del gruppo Enertronica (di seguito "**Operazione**") che è stato reso possibile grazie all'accordo di investimento stipulato con Oxy Capital Italia e Oxy Capital Advisors ("**Oxy**") affiancata da illimity Bank S.p.A. ("**illimity**") (congiuntamente "**Investitori**") che prevede la messa a disposizione della Società di nuova finanza sotto forma di debito ("**Nuova Finanza di Piano**"), sino a massimi 22 Milioni di Euro a valle dell'omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione, di cui: i) nuova finanza di medio lungo termine per Euro 15 milioni; ii) una linea di firma fino ad Euro 3 milioni; iii) una linea factoring fino ad Euro 4 milioni.

La Nuova Finanza di Piano sostituisce la finanza di urgenza, già erogata dagli Investitori per complessivi 10 milioni come precedentemente comunicato in data 18 gennaio 2023.

Inoltre, l'Operazione proposta dagli Investitori si basa sul rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società da attuarsi mediante un aumento di capitale fino a un massimo di Euro 8 milioni. Con riferimento a quest'ultimo l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 5 maggio 2023 ha deliberato, con effetto sospensivamente condizionato all'omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, 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, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale ed Euro 0,49 a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 gennaio 2024.

Ad esito dell'Operazione il Gruppo sarà controllato da una Holding di nuova costituzione, che raggrupperà le partecipazioni del Gruppo Carraro e di NTS, la cui maggioranza sarà assunta dalla società Oxy Capital Advisors che assumerà quindi il controllo del Gruppo e parteciperà all'aumento di capitale. Trattandosi di una operazione di cambio di controllo nell'ambito di una ristrutturazione per crisi aziendale non è prevista l'OPA obbligatoria.

I contenuti dell'Operazione sono stati inseriti all'interno del piano industriale e finanziario 2022-2027 sottostante l'Accordo di Ristrutturazione che prevede anche i principali pillar strategici di seguito riportati:

- Piena riattivazione del ciclo produttivo: la piena riattivazione del ciclo di approvvigionamento e di conseguenza di quello produttivo, effettuato tramite l'ottenimento di nuova finanza rappresenta il fattore abilitante per lo sviluppo del piano. Tale riattivazione, infatti, consentirebbe una riaffermazione di Enertronica quale player credibile nei confronti di clienti, fornitori e degli operatori del settore in generale, abilitando lo sviluppo atteso per gli anni successivi;
- Sviluppo commerciale prodotti/servizi esistenti: al fine di sostenere la crescita dei ricavi derivanti da prodotti e servizi esistenti, il piano industriale riflette: a) lo sviluppo della rete commerciale con particolare riferimento ad America Latina al fine di rafforzare il presidio su questo mercato nel quale il Management prevede ulteriori spazi di sviluppo; b) investimenti nell'area ingegneria al fine di garantire l'updating dei prodotti fotovoltaici almeno su base triennale;
- Sviluppo di nuovi prodotti e servizi: il piano riflette lo sviluppo di nuovi prodotti/servizi. In particolare: a) sviluppo di nuovi prodotti per l'accumulo di energia (c.d. Storage) e la trazione elettrica in coerenza con i trend di mercato indicati in precedenza anche attraverso lo sviluppo di una partnership strategica meglio descritta in seguito; b) possibile sviluppo di nuovo business basato sulla disponibilità a stock di alcuni prodotti in modo da consentire al cliente ridotti lead time (attualmente da considerarsi come upside non incluso nelle proiezioni di business plan);
- Recupero di marginalità: riflette un recupero di marginalità legato a: a) un miglioramento di efficienza nel processo di procurement, per effetto della citata riattivazione del processo di approvvigionamento attraverso l'ottenimento di nuova finanza, che il Management stima possa comportare un miglioramento nei prezzi di approvvigionamento che, attualmente, scontano le elevate dilazioni di



pagamento nei fatti applicate da Enertronica; b) un maggior assorbimento dei costi fissi quale conseguenza dell'aumento atteso dei volumi di vendita;

- **Talent Management:** funzionalmente al raggiungimento degli obiettivi del piano, il Management prevede la salvaguardia del personale altamente qualificato attualmente presente in Enertronica ed un suo rafforzamento lungo gli anni di piano. L'attesa ripresa del business e la riaffermazione della Società come leader di mercato rappresenterà un elemento di attrazione di talenti;
- **Revisione della struttura capitale:** sulla base delle interlocuzioni in essere con gli Investitori il Management prevede una ristrutturazione del capitale in allineamento ai flussi di cassa e più in generale, alle dimensioni patrimoniali espresse dal piano;
- **Upside/azioni correttive:** il Management e gli Investitori stanno inoltre valutando alcune minori operazioni di razionalizzazione societaria (shut-down di Progetti International S.p.A. e concentrazione delle attività da essa svolte in Enertronica) e di business (cessione di Enertronica SGR, attiva nella gestione di due impianti fotovoltaici).

Il nuovo piano presenta i seguenti risultati Target 2027:

- Ricavi delle vendite di circa 80 milioni di euro
- EBITDA Margin di circa il 15%
- Posizione Finanziaria Netta negativa – debiti – per 11,7 milioni di euro

Si comunica, infine, che la Società ha sottoscritto con primario operatore del settore, un contratto di fornitura industriale di pezzi di ricambio per le attività di revamping di impianti prevalentemente localizzati in America Latina e Nord America, del valore di circa 10 milioni di euro.

Tale commessa è stata recepita nel piano di cui sopra e si prevede che gli effetti economici associati alla stessa si dispieghino prevalentemente nell'ultimo trimestre 2023 e nel primo trimestre 2024.

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@eventcapitalmarkets.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

Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234

PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it