

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

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo  
(BO) Italia Capitale Sociale Euro 785.560,60

i.v.

Codice Fiscale e Partita IVA

05151831210 REA BO - 536234

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE  
POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL  
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE DENOMINATO "ENERTRONICA 2017 -  
2022" ("PRESTITO")**

**(CODICE ISIN IT0005277618)**

## **1. Nomina del rappresentante comune degli Obbligazionisti ai sensi degli artt. 2417 e 2418 del Codice Civile, determinazione della durata in carica e del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione vi ha convocato in merito alla nomina del vostro rappresentante comune, previa determinazione della durata della carica e del relativo compenso, essendo la precedente nomina in scadenza il 31 dicembre 2022.

Si ricorda che ai sensi dell'art. 2417 del Codice Civile il rappresentante comune può essere scelto anche al di fuori degli obbligazionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento, nonché le società fiduciarie. Non possono essere nominati rappresentanti comuni degli obbligazionisti e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti dell'Emittente e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'art. 2399 del Codice Civile.

Il rappresentante comune può essere scelto al di fuori degli obbligazionisti e può essere una persona fisica o una persona giuridica autorizzata all'esercizio dei servizi di investimento o una società fiduciaria.

Il rappresentante comune dura in carica per un periodo non superiore a tre esercizi sociali e può essere rieletto. La nomina è soggetta ad iscrizione nel registro delle imprese.

Il rappresentante comune, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2418 del Codice Civile, tutela gli interessi comuni degli obbligazionisti nei confronti della società e dei terzi, nonché, *inter alia*, esegue le deliberazioni dell'assemblea degli obbligazionisti, assiste alle operazioni per l'estinzione a sorteggio delle obbligazioni, ha diritto di assistere alle assemblee dei soci, e ha la rappresentanza processuale degli obbligazionisti, anche nelle procedure concorsuali.

Pertanto, siete invitati a presentare proposte, discutere e deliberare in merito alla nomina del vostro rappresentante comune, previa determinazione del relativo compenso e determinazione della durata in carica. Segnaliamo l'opportunità che ogni candidatura sia anticipata, prima dell'inizio dei lavori assembleari, da idonea documentazione attestante le generalità dei candidati, l'accettazione incondizionata dell'incarico e la sussistenza dei requisiti per l'assunzione dello stesso oltre ad una copia del proprio curriculum vitae.

Le eventuali candidature saranno messe a disposizione degli obbligazionisti prima dell'assemblea.

**2. Determinazione dell'entità e delle modalità di costituzione di un fondo spese anche ai fini di un eventuale affidamento di incarico di assistenza legale nell'interesse degli obbligazionisti. Deliberazioni inerenti e susseguenti.**

Signori Obbligazionisti,

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno siete invitati a istituire, determinandone entità e modalità di costituzione, un fondo spese anche ai fini di un eventuale affidamento di incarico di assistenza legale nell'interesse degli obbligazionisti.

A tale proposito, vi ricordiamo che in data 28 novembre 2022 era stata deliberata dall'assemblea degli obbligazionisti portatori del Prestito, a norma dell'art. 2415, comma 1, n. 4, cod. civ. la costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela degli interessi comuni a carico degli obbligazionisti e da ripartirsi tra essi in proporzione alle rispettive quote del Prestito stesso. Si rammenta che in tale occasione era costituito un fondo pari a Euro 30.000.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione vi invita ad approvare la proposta di istituire un fondo pari a complessivi Euro 30.000 come costituito dalla precedente delibera del 28 novembre 2022 e finalizzato al pagamento delle spese necessarie alla tutela degli interessi comuni ai sensi dell'art. 2415, comma 1, n. 4, cod. civ., da utilizzarsi per qualsiasi spesa necessaria e/o inerente alle attività svolte a tutela degli interessi comuni a carico degli obbligazionisti e da ripartirsi tra essi in proporzione alle rispettive quote del Prestito.

**3. Modifica del termine finale dell'aumento di capitale sociale a servizio dell'emissione di "Azioni Speciali cum warrant" a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" e del conseguente termine finale dell'omologa da parte del Tribunale di Bologna dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società al 30 giugno 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno S.p.A. ha convocato l'Assemblea straordinaria degli azionisti per deliberare in merito alla 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, in sede straordinaria in prima convocazione per il giorno 11 dicembre 2023 alle ore 8.30 presso lo Studio notarile Tassinari e Damascelli, via Quarto n. 4, Imola (BO) e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 13 dicembre 2023 stesso luogo, ore 16.30.

In particolare, si ricorda che, nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione della Società, da perfezionarsi attraverso un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi degli artt. 57 e ss. del D. Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 da depositarsi presso il Tribunale di Bologna per la sua omologazione, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti lo scorso 5 maggio 2023 ("**Delibera**") ha approvato, tra i vari punti all'ordine del giorno:

- di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo di Euro 16.059.600,00 (di cui Euro 29.740,00 a capitale ed Euro 16.029.860,00 a riserva sovrapprezzo, in esecuzione del quale verranno emesse complessive n. 2.974.000 nuove "Azioni Speciali cum warrant" ("**Azioni Speciali**"), a un prezzo pari a Euro 5,4 per ciascuna Azione, di cui 0,01 a capitale e 5,39 a sovrapprezzo, a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili "Enertronica 2017-2022" in Azioni Speciali *cum warrant*, il tutto con termine finale di sottoscrizione al 31 gennaio 2024 e sospensivamente condizionato all'omologa da parte del Tribunale di Bologna dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società ("**Omologa**") entro il 31 dicembre 2023 ("**Termine Finale dell'Omologa**"), con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale al fine di recepire la suddetta deliberazione;
- con effetto sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, di emettere i warrant denominati "Warrant Enertronica 2023 - 2026", le cui caratteristiche sono meglio precisate nel Regolamento degli stessi;
- di approvare il predetto Regolamento dei Warrant "Enertronica 2023-2026";
- di aumentare il capitale sociale per un importo di Euro 594.800,00 mediante emissione di massime n. 594.800 azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione, a un prezzo di esercizio pari a Euro 1, di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro

0,99 a titolo di sovrapprezzo, sospensivamente condizionato all'Omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società entro il 31 dicembre 2023, alle seguenti statuizioni: (i) le azioni sono da riservare a servizio dei Warrant abbinati alle Azioni speciali cum warrant e saranno ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale dell'UE; (ii) il rapporto di conversione tra azioni di compendio e warrant è pari a 1 (una) azione di compendio per 1 (un) warrant esercitato; (iii) il prezzo di sottoscrizione è pari a 1 (un) Euro, di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale e Euro 0,99 (zero virgola novantanove) a titolo di sovrapprezzo, e dovrà essere versato in denaro e nelle casse sociali interamente all'atto della sottoscrizione delle relative azioni; (iv) il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., è quello indicato nel Regolamento dei warrant per l'esercizio del diritto di sottoscrizione dei warrant, comunque non oltre il 31 gennaio 2027, fermo restando che qualora entro tale termine l'aumento di capitale fosse stato eseguito soltanto in parte, il capitale della società si intenderà aumentato, anche in variazione di quanto sopra deliberato, al minor importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale data;

- di aumentare il capitale sociale in opzione per un importo di Euro 8.000.000,00 mediante emissione di massime n. 16.000.000 azioni ordinarie, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo per azione pari a Euro 0,50 (zero virgola cinquanta), di cui Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a titolo di capitale ed Euro 0,49 (zero virgola quarantanove) a titolo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 gennaio 2024 con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale al fine di recepire la suddetta deliberazione.

Considerato che alla data della presente Relazione il Tribunale di Bologna non si è ancora espresso sull'Omologa, il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione e ratifica, per quanto occorrer possa, la modifica delle previsioni statutarie connesse allo spostamento del Termine Finale dell'Omologa così come sarà deliberato dall'Assemblea degli azionisti.

Castel Guelfo, 04/12/2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Vito Nardi