

ENERTRONICA SANTERNO S.P.A.

Sede sociale: CASTEL GUELFO DI BOLOGNA (BO) – VIA DELLA
CONCIA 7

Codice fiscale e Partita I.V.A. n 05151831210

Il giorno 07 marzo 2025 alle ore 10:00, in Castel Guelfo di Bologna presso la sede sociale, Via della Concia 7, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna al numero REA n. BO-536234 (di seguito anche la "Società"), per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Relazione del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione. Destinazione della perdita di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.**
- 2. Compensi ai consiglieri uscenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Nomina del consiglio di amministrazione; determinazione del numero dei componenti; durata dell'incarico; nomina dei membri; nomina del presidente; determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza Vito Nardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, che chiama a fungere da segretario Carmine Scoppa il quale, presente su invito, accetta.

Il Presidente constatato e fatto constatare che:

- le azioni della Società sono attualmente quotate presso il mercato EURONEXT GROWTH MILAN, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- l'Assemblea risulta debitamente convocata come da avviso del 14 febbraio 2025 pubblicato sul MF /Milano Finanza, in prima convocazione per il 06 marzo 2025 e, in seconda convocazione, in data odierna, ore 10:00, stesso luogo;
- in data 06 marzo 2025, l'Assemblea della Società si è irregolarmente costituita e non era idonea a deliberare sui punti all'ordine del giorno per mancanza del quorum come previsto dallo statuto;
- per il Consiglio è presente lo stesso Vito Nardi e, collegato in video conferenza, l'intero Consiglio di Amministrazione;
- è collegato in video conferenza l'intero Collegio Sindacale;
- è presente su invito Carmine Scoppa e collegata in video conferenza, su invito, Tiziana Iacobelli;
- sono presenti i sigg. Felice D'Antoni, per delega del socio De Toma Giorgio, e Piero Bonacchi, per delega dei soci Leonardis Maurizio e Gherardi Andrea; collegato da remoto l'Avv. Tommaso Amirante per delega del socio Carraro S.p.A.;
- tutte le persone collegate in video-conferenza sono state correttamente identificate e sono in grado di ascoltare e comunicare correttamente, sono inoltre idoneamente edotte e informate sugli argomenti all'ordine del giorno;
- il capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 785.560,60 ed è suddiviso in 7.855.606 azioni prive del valore nominale, di cui 92.051 possedute direttamente dalla Società;
- sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, n 5 soggetti legittimati al voto, portatori di complessive 4.451.810 azioni ordinarie;
- è stata accertata la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto;

Il Presidente invita, quindi, gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Constatato quanto sopra, il Presidente:

- riscontra che i partecipanti, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione sono:

| Soci | Azioni | % |
|--|------------------|---------------|
| NTS S.p.A. | 2.831.760 | 36,047 % |
| De Toma Giorgio (del. Felice D'Antoni) | 30.050 | 0,383% |
| Leonardis Maurizio (del. Piero Bonacchi) | 300 | 0,004% |
| Gherardi Andrea (del. Piero Bonacchi) | 900 | 0,011% |
| Carraro S.p.A. (del. Avv. Amirante) | 1.588.800 | 22,225% |
| Totale | 4.451.810 | 56,67% |

- conferma che ha accertato l'identità dei presenti e la legittimazione degli stessi a partecipare all'Assemblea.

Il Presidente, alle ore 10:15, dichiara quindi l'Assemblea validamente costituita e idonea a deliberare sui punti all'ordine del giorno.

*** **

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022. Relazione del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione. Destinazione della perdita di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

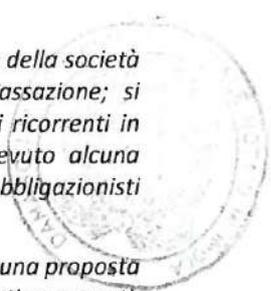
Passando alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno, il Presidente ricorda ai presenti che in data 03 febbraio 2025 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e che, conseguentemente, i risultati economici e i dati finanziari, completi delle relazioni sia del Collegio Sindacale che della società di revisione, sono stati comunicati pubblicamente e la relativa documentazione è rimasta a disposizione degli azionisti presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società.

Il Presidente, con il consenso unanime dei presenti e di quanti collegati in video-conferenza, omette la lettura testuale dei suddetti documenti e illustra ai presenti i principali dati relativi all'esercizio 2022, nonché i principali fatti rilevanti intervenuti nel periodo, fornendo i chiarimenti e i raggugli richiesti.

Successivamente il Presidente illustra anche il Bilancio Consolidato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Dopodiché, chiede la parola il Sig. D'Antoni che consegna e legge alcune domande in merito sul punto 1 all'ordine del giorno. In particolare, domanda quanto segue:

- il CDA spieghi perché prima del comunicato del 10/2/2025 non ha informato il mercato né i soci sulla controversia con EGP;*
- il CDA spieghi perché prima del comunicato del 18/2/2025 non ha informato il mercato né i soci che il mancato pagamento degli interessi sul prestito obbligazionario avrebbe attivato clausole contrattuali di cross default di finanziamenti bancari;*

- 
- c. (...) il CDA spieghi perché non risultano comunicate ai soci eventuali iniziative della società per evitare che gli obbligazionisti oppositori presentassero ricorso in Cassazione; si aggiunga che i soci Gherardi e Leonardis sono anche tra gli obbligazionisti ricorrenti in Cassazione e, dal deposito della sentenza d'Appello, non hanno mai ricevuto alcuna proposta transattiva di ES né a loro risulta l'abbiano ricevuta gli altri obbligazionisti ricorrenti;
- d. (...) il CDA spieghi perché ai soci De Torna, Gherardi e Leonardis non risulta alcuna proposta transattiva di ES che risolva tombalmente tali controversie con gli obbligazionisti oppositori.
- e. in pendenza del ricorso in Cassazione degli obbligazionisti oppositori avverso la sentenza di appello (...), quando ancora non è giudiziariamente definita la precedente omologa di un progetto di ristrutturazione debitoria, inevitabilmente impediscono la concessione di misure protettive e l'omologa di un nuovo progetto di ristrutturazione debitoria; quindi, il CDA, al fine di evitare inutili sprechi di denaro, spieghi come sarebbe possibile ovviare a tali divieti;
- f. il CDA spieghi se è consapevole del fatto che la precedente omologa non è giudiziariamente definita, oltre che per la pendenza del predetto ricorso di legittimità in Cassazione, anche perché pende (ancora solo) in 1° grado l'impugnazione della delibera assembleare degli obbligazionisti n. 3 del 20/12/2023, presupposto giuridico per la sentenza d'omologa e quindi tale giudizio mette in discussione un presupposto di merito di tale sentenza;
- g. il CDA spieghi se è consapevole del fatto che la precedente omologa non è giudiziariamente definita, oltre che per la pendenza della predetta impugnazione della delibera degli obbligazionisti del 20/12/2023, anche perché pende (ancora solo) in 1° grado l'impugnazione della delibera assembleare degli obbligazionisti n. 1 del 28/11/2022, presupposto giuridico per la delibera assembleare degli obbligazionisti n. 3 del 20/12/2023 e quindi tale giudizio mette in discussione nel merito anche la sentenza d'omologa;
- h. il CDA spieghi come sarà possibile evitare che gli obbligazionisti oppositori e/o altri creditori, visto che ES ormai per taluni può apparire del tutto inaffidabile, si oppongano al nuovo piano e alla nuova operazione di ristrutturazione, tanto più se, sulla base degli elementi precedentemente descritti, persino gli Amministratori, la Società di Revisione KPMG e il Collegio Sindacale hanno rilevato la presenza di molteplici e significative incertezze sulla continuità aziendale della Società e del Gruppo.

Il Presidente risponde alle domande, per singoli punti, come segue:

- a) il CdA ha attivato la procedura di ritardo ai sensi della legislazione vigente, ritenendo che la questione dovesse rimanere riservata;
- b) era attiva la procedura di ritardo; si rinvia alla relazione finanziaria di bilancio;
- c) era attiva la procedura di ritardo; la Società non può fare transazioni con singoli obbligazionisti;
- d) la Società non può fare transazioni con singoli obbligazionisti;
- e) il CdA ha avviato la nuova composizione negoziata della crisi utilizzando i mezzi messi a disposizione dalla legge, gli organi competenti decideranno in merito;
- f) il CdA è consapevole;
- g) si richiamano e si rinvia alle risposte precedenti;
- h) il CdA ritiene che il percorso intrapreso sia fattibile e si è rivolto agli organi competenti per la verifica dello stesso.

Prende la parola il Consigliere De Carlo, evidenziando come le molte delle domande poste dal Sig. D'Antoni dovrebbero essere poste agli organi competenti della procedura di composizione negoziata avviata dalla Società e non al CdA della stessa.

A questo punto, il Presidente legge la seguente proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione relativa al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022:

“L’Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2022, riportante una perdita d’esercizio di euro 18.936.603,63 e la Relazione del Consiglio d’Amministrazione sulla gestione, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione;

- di riportare a nuovo la perdita ai sensi e per gli effetti dell’art. 6 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 (Decreto Liquidità), come modificato dal D.L. 30 dicembre 2021, n. 228, convertito con modificazioni dalla L. 25 febbraio 2022, n. 15.”

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola l’Avv. Amirante e chiede quale sia l’andamento della Società.

Il Presidente risponde che la Società sta operando discretamente, sebbene con una certa tensione finanziaria, ma i pagamenti degli stipendi e dei fornitori necessari e strategici procedono regolarmente.

A questo punto, il Presidente mette ai voti la proposta verificando che il numero degli azionisti è rimasto immutato, e invita quindi l’Assemblea a procedere per alzata di mano. L’esito della votazione è il seguente:

Favorevoli: NTS S.p.A., Carraro S.p.A.;

Contrari: De Toma Giorgio (del. D’Antoni), Leonardis Maurizio (del. Bonacchi), Gherardi Andrea (del. Bonacchi);

Astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta di delibera relativa all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 e alla destinazione della perdita di esercizio, così come letta dallo stesso, è approvata.

2. *Compensi ai consiglieri uscenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Passando alla trattazione del secondo punto all’ordine del giorno, il Presidente richiamando la relazione illustrativa dei punti all’ordine del giorno fatta dagli amministratori, ricorda che, a causa delle operazioni straordinarie poste in essere dalla Società e al conseguente slittamento dell’approvazione del bilancio 2022, l’attività dell’attuale Consiglio di Amministrazione si è protratta per gli anni 2023, 2024 e alcuni mesi del 2025. Pertanto, si propone di riconoscere un importo forfettario ai consiglieri uscenti a valere sul periodo di prorogatio non coperto da alcuna delibera.

Il Consiglio di Amministrazione uscente ha formulato una proposta da sottoporre all’approvazione dell’Assemblea, in cui si prevede, in favore dei consiglieri uscenti, ad eccezione dell’Amministratore Delegato, di approvare un rimborso spese forfettario, per le attività svolte nel periodo 2023-2025, pari a euro 24.000 per consigliere. A tale importo si applicherà il medesimo stralcio eventualmente previsto per i creditori chirografari. Il pagamento sarà subordinato alla conclusione positiva della composizione negoziata della crisi.

Il Presidente ricorda che l’Assemblea potrà, in ogni caso, aderire a tale proposta o determinare un diverso importo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ai sensi dell’articolo 2389, comma terzo, cod. civ.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione.

Chiede la parola il socio Carraro S.p.A. e propone di trattare l'Amministratore Delegato al pari degli altri consiglieri e di modificare la delibera di conseguenza.

Il Presidente legge quindi la proposta di delibera, modificata in base all'intervento dell'Avv. Amirante, come segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di Enertronica Santerno S.p.A., preso atto della relazione illustrativa degli amministratori e della successiva proposta del socio Carraro S.p.A.,

DELIBERA

in favore dei consiglieri uscenti, incluso l'Amministratore Delegato, di approvare un rimborso spese forfettario, per le attività svolte nel periodo 2023-2025, pari a euro 24.000 per consigliere. A tale importo si applicherà il medesimo stralcio eventualmente previsto per i creditori chirografari. Il pagamento sarà subordinato alla conclusione positiva della Composizione Negoziata della Crisi."

Il Presidente mette ai voti la proposta verificando che il numero degli azionisti è rimasto immutato, e invita quindi l'Assemblea a procedere per alzata di mano. L'esito della votazione è il seguente:

Favorevoli: NTS S.p.A., Carraro S.p.A. (del. Avv. Amirante).

Contrari: De Toma Giorgio (del. D'Antoni), Leonardis Maurizio (del. Bonacchi), Gherardi Andrea (del. Bonacchi).

Astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta di delibera relativa ai compensi dei consiglieri uscenti, così come letta dallo stesso, è approvata.

3. Nomina del consiglio di amministrazione; determinazione del numero dei componenti; durata dell'incarico; nomina dei membri; nomina del presidente; determinazione del compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Passando alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno, il Presidente ricorda ai presenti che con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è scaduto il mandato di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione. Si rende pertanto necessario provvedere alla nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente rammenta che, ai sensi dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da numero dispari non inferiore a 3 e non superiore a 11 membri eletti dall'Assemblea degli Azionisti. I consiglieri devono possedere i requisiti previsti dallo statuto sociale e dalla normativa primaria e secondaria pro-tempore vigente e che, ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2399, primo comma, lett. c) del Codice civile.

Sebbene la nomina del Consiglio di Amministrazione possa avvenire tramite il criterio del voto di lista, ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale e nel rispetto delle disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari, Il Presidente informa i presenti che, entro i termini previsti dallo statuto, non è stata presentata alcuna lista di candidature alla carica di consigliere della Società.

Prende la parola l'azionista NTS S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 36,047%, e propone all'assemblea la seguente delibera:

L'assemblea degli Azionisti di Enertronica S.p.A., preso atto della mancata presentazione delle liste come da statuto e della conseguente proposta del socio NTS S.p.A.,

DELIBERA

(i) *di determinare in n. 3 i componenti del Consiglio di Amministrazione;*

- (ii) di stabilire la durata dell'incarico dello stesso fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- (iii) di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione il dott. Michele D'Auria, il Dott. Diego Pastori, l'Ing. Vito Nardi;
- (iv) di attribuire all'intero Consiglio di Amministrazione, per il periodo di nomina, l'importo lordo di euro 160.000 (centosessantamila/00), oltre al rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento della carica e delle eventuali spese legali, in assenza di dolo o colpa grave, sostenute dai consiglieri in ragione del loro mandato, nonché eventuale trattamento di fine mandato ai consiglieri con deleghe;
- (v) di rimandare ad un successivo Consiglio di Amministrazione sia la verifica dei requisiti di legge e di statuto per la nomina a consigliere, sia la nomina del Presidente e la ripartizione dell'importo sopra indicato tra i vari membri del Consiglio di Amministrazione."

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta presentata dall'azionista NTS S.p.A.

Chiede la parola il socio Carraro S.p.A. e precisa che, sebbene ci sia completa stima nella persona e nell'operato dell'Ing. Vito Nardi, non può esprimersi sugli altri nominativi in quanto non conosce i soggetti proposti dal socio NTS S.p.A.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta riscontrando che il numero degli azionisti è rimasto immutato, e invita quindi l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano. L'esito della votazione è il seguente:

Favorevoli: NTS S.p.A.;

Contrari: De Toma Giorgio (del. D'Antoni), Leonardis Maurizio (del. Chiarini), Gherardi Andrea (del. Bonacchi);

Astenuti: Carraro S.p.A. (del. Avv. Amirante).

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, così come proposta dall'azionista NTS S.p.A., è approvata.

Il Presidente, rileva che il Consiglio di Amministrazione della Società, in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, è composto dai seguenti soggetti:

- **Dott. MICHELE D'AURIA**, nato a Salerno il 22 luglio 1964, residente a Baronissi, via dei Greci 10, C.F. DRAMHL64L22H703W.
- **Dott. DIEGO PASTORI**, nato a Milano il 28 agosto 1962, residente in Milano, via Teodosio 55, C.F. PSTDGI62M28F205K.
- **Ing. VITO NARDI**, nato a Napoli 14 febbraio 1968, residente in contrada Santa Croce, nr. 2, Sant'Agata de' Goti (BN), C.F. NRDVTI68B14F839M.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 10:53.

Il Presidente

Vito Nardi



Il Segretario

Carmine Scoppa

