DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO A

OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA

CON PARTI CORRELATE

ai sensi dell'art. 10 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Energica Motor Company S.p.A.

Aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., riservato a CRP Meccanica S.r.l. e CRP Technology S.r.l., a pagamento, per un importo massimo complessivo pari a nominali Euro 4.123.600,00, incluso sovrapprezzo mediante emissione di massime n. 2.499.152 azioni con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, previa revoca delle delega conferita ex art. 2443 cod. civ. dall'assemblea straordinaria del 22 giugno 2018 ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., riservato a CRP Meccanica S.r.l. e CRP Technology S.r.l.. Delibere inerenti e conseguenti.

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet (all'indirizzo www.energicamotor.com) di Energica Motor Company S.p.A.

PRINCIPALI DEFINIZIONI

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

AIM Italia	Indica il sistema multilaterale di negoziazioni gestito da Borsa Italiana.
Aumento di Capitale o Operazione	Indica l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., riservato a CRP Meccanica e CRP Technology, a pagamento, per un importo massimo complessivo pari a Euro 4.123.600,00, (di cui Euro 4.098.608,48 a titolo di sovrapprezzo), da liberarsi in denaro, a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 1,65 per azione, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 1,64 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.499.152 azioni con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Comitato Parti Correlate	Indica il comitato costituito ai sensi della Procedura Parti Correlate e costituito di volta in volta dal Presidente del Collegio Sindacale e da un Sindaco Effettivo.
CRP Meccanica	Indica CRP Meccanica S.r.l. con sede legale in Via Cesare della Chiesa 21, 41126, Modena.
CRP Technology	Indica CRP Technology S.r.l. con sede legale in Via Cesare della Chiesa 150/c, 41126, Modena.
Documento Informativo	Indica il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 10 della Procedura Parti Correlate (come *infra* definita).
Emittente, Energica o Società	Indica Energica Motor Company S.p.A., con sede in Via Cesare Della Chiesa, 150, 41126, Modena.
Finanziamenti Soci	Indicano i finanziamenti soci pari complessivamente a Euro 4.123.600 versati in diverse date dal dicembre 2015 al giugno del 2017 da parte di CRP Meccanica e CRP Technology.
Procedura Parti Correlate o Procedura	Indica la procedura per le operazioni con parti correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 9 novembre 2015.
Regolamento Parti Correlate	Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010.

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dall'Emittente ai sensi dell'art. 10 della Procedura, nonché dell'art. 2 del Regolamento Parti Correlate per gli Emittenti AIM Italia, al fine di fornire al pubblico le informazioni richieste dallo schema di cui all'Allegato 3 del predetto regolamento, in merito all'Aumento di Capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., riservato a CRP Meccanica e CRP Technology, a pagamento, per un importo massimo complessivo pari a Euro 4.123.600,00, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.499.152 azioni con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

L'Operazione si qualifica, ai sensi della Procedura Parti Correlate, come operazione con parti correlate dal momento che CRP Meccanica e CRP Technology sono controllate, indirettamente, da Franco Cevolini, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, e Livia Cevolini, Amministratore Delegato dell'Emittente, i quali sono, altresì, membri del consiglio di amministrazione sia di CRP Meccanica sia CRP Technology) e di maggiore rilevanza con riferimento al superamento della soglia del 5% rispetto all'indice di rilevanza del controvalore (calcolato rispetto alla capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato), come previsto dall'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate.

1. AVVERTENZE

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

L'Operazione costituisce una operazione con Parti Correlate ai sensi della Procedura, in quanto le controparti delle suddette Operazioni sono, rispettivamente, CRP Meccanica e CRP Technology, società controllate, indirettamente, da Franco Cevolini, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, e Livia Cevolini, Amministratore Delegato dell'Emittente, i quali sono, altresì, membri del consiglio di amministrazione sia di CRP Meccanica sia CRP Technology.

In particolare, Franco Cevolini detiene una partecipazione in CRP Meccanica pari al 4,74% del capitale sociale e in CRP Technology pari al 4,74% del capitale sociale mentre Livia Cevolini detiene una partecipazione in CRP Meccanica S.r.l. pari al 4,74% del capitale sociale e in CRP Technology pari al 4,74% del capitale sociale.

Si precisa, inoltre, che alla data del presente documento CRP Meccanica detiene n. 8.760.000 azioni dell'Emittente, pari al 49,00% del capitale sociale e CRP Technology detiene n. 175.000 azioni dell'Emittente, pari al 0,98% del capitale sociale.

L'Operazione, considerato anche il complessivo valore economico, si configura come un'operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura Parti Correlate ed è stata oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 9 aprile 2020, previo ottenimento del parere favorevole del Comitato Parti Correlate, in conformità alla Procedura Parti Correlate.

Il medesimo Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione stessa in data 25 aprile 2020, allegato al presente Documento Informativo quale allegato *sub* lett. A.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'operazione consiste in un aumento del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., riservato a CRP Meccanica e CRP Technology per un importo massimo di Euro 4.123.600,00, (di cui Euro 4.098.608,48 a titolo di sovrapprezzo), da liberarsi in denaro, a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 1,65 per azione, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 1,64 a titolo di sovrapprezzo, da liberarsi in denaro, a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 1,65 per azione, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 1,64 a titolo di sovrapprezzo, anche in *tranche* autonome, mediante emissione di massime n. 2.499.152 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione.

CRP Meccanica e CRP Technology hanno comunicato di voler procedere con la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale mediante utilizzo della riserva in conto futuro aumento di capitale per un importo corrispondente.

A tal proposito si ricorda che nel corso della riunione del 20 dicembre 2018 il Consiglio di Amministrazione, d'intesa con CRP Meccanica e CRP Technology, ha convertito in conto futuro aumento di capitale della Società l'importo dei Finanziamenti Soci per un importo pari complessivamente a Euro 4.123.600. In tale contesto il Collegio Sindacale della Società aveva valutato positivamente la scelta del Consiglio di Amministrazione.

Pertanto risulta che alla data del 31 dicembre 2018 e del 30 giugno 2019 CRP Meccanica e CRP Technology hanno effettuato una conversione di crediti in una riserva, come di seguito esplicitato, versamento in conto futuro aumento di capitale per un importo complessivo alla data del 30 giugno 2019 pari a Euro 4.123.600, di cui Euro 1.836.386 riferibili a CRP Meccanica ed Euro 2.287.214 riferibili a CRP Technology. Pertanto le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno liberate, da parte di CRP Meccanica e CRP Technology in denaro mediante utilizzo [parziale]della riserva in conto futuro aumento di capitale della Società fino a corrispondente importo, come emerge dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e del 30 giugno 2019.

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto nella Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., resa disponibile sul sito internet dell'Emittente (all'indirizzo www.energicamotor.com) di fissare un prezzo per azione, con riferimento alle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, pari a Euro 1,65. Tale prezzo di emissione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato per operazioni similari e procedendo a fare una media ponderata del titolo Energica nel corso dei 15 giorni precedenti la data del 9 aprile 2020, applicando a tale risultato uno sconto pari al 6%.

Tale prezzo di emissione delle azioni è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo Energica e considerando la prassi di mercato per operazioni similari.

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

Ai sensi dell'Allegato 1 del Regolamento Parti Correlate richiamato dalla Procedura ai fini di definire le "operazioni con parti correlate", per queste si intendono le operazioni che realizzano *"un qualunque trasferimento di risorse, servizi e obbligazioni fra parti correlate, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo"*.

Il rapporto di correlazione in relazione all'Operazione deriva dal fatto che:

- CRP Meccanica è azionista di maggioranza di Energica, con una partecipazione al capitale sociale di quest'ultima pari al 49,00% del capitale sociale;

- CRP Meccanica e CRP Technology (che detiene lo 0,98% dell'Emittente) sono controllate, indirettamente, da Franco Cevolini e da Livia Cevolini, i quali sono, altresì, componenti del consiglio di amministrazione sia di CRP Meccanica sia CRP Technology;

- Livia e Franco Cevolini sono altresì entrambi membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e, in particolare, Franco Cevolini ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Livia Cevolini quello di Amministratore Delegato.

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

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha ritenuto che l'indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione coincida con la ragione dell'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., posto che la proposta di Aumento di Capitale è finalizzata al continuo perseguimento del rafforzamento patrimoniale della Società e, in tale contesto, rappresenta una diretta conseguenza della rinuncia da parte dei soci CRP Meccanica e CRP Technology al diritto alla restituzione delle somme prima oggetto di Finanziamento Soci e alla conseguente iscrizione dell'importo corrispondente nella riserva in conto futuro aumento capitale. All'esito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, i soci CRP Meccanica e CRP Technology perderanno l'eventuale diritto alla restituzione delle somme versate, che andranno ad aumentare il capitale sociale e la riserva da sovrapprezzo.

Il ricorso all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione è, inoltre, lo strumento più idoneo per rafforzare la struttura patrimoniale della Società e che per tale motivo l'impegno degli azionisti CRP Meccanica e CRP Technology a sottoscrivere l'Aumento di Capitale mediante utilizzo della riserva conto futuro aumento di capitale per la somma corrispondente consentirebbe alla Società di ridurre gli impegni alla restituzione delle somme versate e di proseguire nel percorso di rafforzamento patrimoniale.

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

In relazione al corrispettivo, rappresentato, in questo caso dal prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, si evidenzia che il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione nell'ambito

degli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, emessi con esclusione del diritto di opzione, deve rispettare il disposto di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ.

Parimenti, tale prezzo deve tenere in debita e logica considerazione, in un'ottica di continuazione dell'impresa, le specificità dell'operazione e le motivazioni dell'esclusione dell'opzione esposte nella relazione illustrativa predisposta dagli amministratori della Società per l'assemblea dei soci.

Si ricorda che ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione delle azioni è stata attestata dal Collegio Sindacale e che il parere all'uopo predisposto dal Consiglio è stato messo a disposizione degli azionisti nei termini e nelle modalità stabilite dalla legge.

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

Con riferimento all'illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazioni si rinvia a quando indicato al precedente paragrafo 2.3.

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 (calcolato rispetto alla capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato), come previsto dall'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate.

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

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi degli amministratori dell'Emittente.

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, componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, direttori generali e dirigenti dell'Emittente.

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.

L'articolo 3.2 della Procedura prevede che le operazioni con parti correlate siano approvate dall'organo competente previo parere motivato del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate che deve esprimersi sull'interesse della Società al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Le valutazioni in merito all'Operazione sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della seduta del 9 aprile 2020 che ha provveduto ad esaminare i termini dell'Operazione, rilevando l'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Comitato Parti Correlate è stato coinvolto attraverso la ricezione, con congruo anticipo rispetto alla data di deliberazione dell'Operazione da parte dell'organo compente, di un flusso informativo completo e adeguato in merito all'Operazione stessa.

Il Comitato Parti Correlate ha espresso in data 25 aprile 2020 parere favorevole in relazione all'Operazione e, in generale all'Aumento di Capitale.

Il parere del Comitato Parti Correlate è stato pubblicato sul sito internet della Società ed è allegato al presente Documento Informativo *sub* lett. A.

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.

FRANCO CEVOLINI

PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ENERGICA MOTOR COMPANY S.P.A.

ALLEGATO A – Parere del Comitato Parti Correlate

Parere del Comitato Parti Correlate

Energica Motor Company S.p.A.

Sull'interesse della Società al compimento di un'operazione con parti correlate nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni

Il presente parere non vincolante è rilasciato dal comitato Parti Correlate di Energica Motor Company S.p.A. ("**Società**") composto da due membri, il Presidente del Collegio sindacale e un sindaco Effettivo ("**Comitato Parti Correlate**"), con riferimento all'operazione avente a oggetto un aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., ("**Aumento Riservato**" e complessivamente "**Operazione**") riservato a CRP Meccanica s.r.l. ("**CRP Meccanica**") e CRP Technology s.r.l. ("**CRP Technology**").

Il Comitato Parti Correlate della Società è composto Stefano Selmi, in qualità di Presidente del Collegio Sindacale e Massimo Tonioni, in qualità di Sindaco Effettivo, ed è stato costituito in conformità a quanto previsto dalla procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 novembre 2015 ("**Procedura Parti Correlate**").

Sul punto si evidenzia che nel corso della riunione del 20 dicembre 2018 il Consiglio di Amministrazione, d'intesa con CRP Meccanica S.r.l. e CRP Technology S.r.l., ha convertito in conto futuro aumento di capitale della Società l'importo dei finanziamenti soci concessi dai suddetti azionisti per un importo pari complessivamente a Euro 4.123.600 e versati in diverse date dal dicembre 2015 al giugno del 2017. In tale contesto il Collegio Sindacale della Società aveva valutato positivamente la scelta del Consiglio di Amministrazione.

Pertanto, risulta che alla data del 31 dicembre 2018 e del 30 giugno 2019 CRP Meccanica S.r.l. e CRP Technology S.r.l. hanno effettuato una conversione di crediti in una riserva, come di seguito esplicitato, versamento in conto futuro aumento di capitale per un importo complessivo alla data del 30 giugno 2019 pari a Euro 4.123.600, di cui Euro 1.836.386 riferibili a CRP Meccanica S.r.l. ed Euro 2.287.214 riferibili a CRP Technology S.r.l. ("**Riserva Targata**").

Premesso dunque che

(i) la Procedura Parti Correlate, prevede che, prima dell'approvazione dell'operazione, il Comitato esprima un motivato parere non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni;

(ii) l'Aumento Riservato è da liberarsi mediante compensazione delle poste indicate come riserva in conto futuro aumento di capitale della Riserva Targata della Società e

(iii) CRP Meccanica e CRP Technology sono qualificabili come parti correlate della Società, per le ragioni di seguito esposte, il Comitato Parti Correlate è stato richiesto di emettere il presente Parere,

il Comitato Parti Correlate ha predisposto il presente parere motivato non vincolante ("**Parere**") ai fini della prospettata deliberazione da parte dell'assemblea straordinaria della Società.

Si precisa, in particolare, che ai fini del presente Parere, il Comitato ha ricevuto copia della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. che delinea le caratteristiche essenziali dell'Operazione, nonché le motivazioni economiche sottese alla medesima ("**Relazione**").

L'Operazione rappresenta *un'operazione tra le parti correlate* in quanto CRP Meccanica S.r.l. e CRP Technology S.r.l. sono controllate, indirettamente, da Franco Cevolini, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Energica, e Livia Cevolini, Amministratore Delegato di Energica, i quali sono, altresì, componenti del consiglio di amministrazione sia di CRP Meccanica S.r.l. sia CRP Technology S.r.l., e in particolare:

- CRP Meccanica è azionista di maggioranza di Energica, con una partecipazione al capitale sociale di quest'ultima pari al 49,00% del capitale sociale;

- CRP Meccanica e CRP Technology (che detiene lo 0,98% dell'Emittente) sono controllate, indirettamente, da Franco Cevolini e Livia Cevolini, i quali sono, altresì, componenti del consiglio di amministrazione sia di CRP Meccanica sia CRP Technology;
- Livia Cevolini e Franco Cevolini sono altresì entrambi membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e, in particolare, Franco Cevolini ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Livia Cevolini quello di Amministratore Delegato.

Alla luce di quanto sopra, vengono di seguito illustrate le valutazioni e le considerazioni svolte dal Comitato con riferimento all'Operazione:

1. il Comitato ha sin dall'inizio giudicato come positiva l'Operazione e ne ha condiviso la validità strategica. Infatti l'Operazione avrebbe l'effetto (i) di riequilibrare la struttura finanziaria della Società, ottenendo il risultato di abbattere in maniera significativa l'indebitamento della Società tramite la restituzione di una posta derivante da apporti patrimoniali e successivamente imputata a riserva (la Riserva Targata) pari a Euro 4.123.600, in capitale sociale e (ii) di incrementare la patrimonializzazione della stessa anche in funzione sia degli importanti impegni di sviluppo industriale per l'esercizio 2020;

2. con riferimento alla congruità dei termini e delle condizioni relative all'Operazione si evidenzia che ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione delle azioni deve essere attestata dal Collegio Sindacale. In tale contesto, si evidenzia che il prezzo indicato dal Consiglio di Amministrazione per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Riservato è pari a 1,65 Euro per azione. Tale prezzo di emissione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo Energica e considerando la prassi di mercato per operazioni similari. Il consiglio di amministrazione ha proceduto a fare una media ponderata del titolo Energica dei 15 giorni precedenti al 9 aprile 2020, applicando a tale risultato uno sconto pari al 6%. Il Consiglio di Amministrazione ricorda che, se da un lato il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione nell'ambito degli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione deve essere idoneo a (i) rispettare le prescrizioni di legge, in particolare il disposto dell'art. 2441, comma 6, cod.civ. il quale, con riferimento al prezzo di emissione, indica che deve essere determinato "in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre" e (ii) tutelare i soci privati del diritto di opzione, stabilendo un prezzo che non comporti un effetto diluitivo del patrimonio netto per azione; dall'altro lato tale prezzo deve tenere in debita e logica considerazione, in un'ottica di continuazione dell'impresa, le specificità dell'operazione e le motivazioni dell'esclusione dell'opzione esposte. Relativamente alla congruità del prezzo di emissione il collegio sindacale in data odierna ha rilasciato il proprio parere ai sensi dell'art.2441, comma 6, cod.civ.

Alla luce di quanto precede, si può pertanto affermare che, per quanto concerne le condizioni generali dell'Operazione, e sulla base dell'analisi della Relazione messa a disposizione del Comitato Parti Correlate, sussistono sia l'interesse della Società al compimento dell'Operazione come pure la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni della stessa.

Avendo, pertanto, esaminato i dati e operato in piena libertà da qualsiasi condizionamento, ritenendo di aver potuto prender coscienza dei dati essenziali e significativi dell'Operazione e di aver ricevuto adeguate informazioni, il Comitato esprime il proprio

PARERE FAVOREVOLE

in merito all'interesse di Energica Motor Company S.p.A. al compimento della suddetta Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni della stessa.

Modena, 25 aprile 2020

Il Comitato Operazioni Parti Correlate

Stefano Selmi

Massimo Tonioni