

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

AI SENSI DELL'ART. 2441 COMMA 6, CODICE CIVILE

Signori Consiglieri,

come previsto dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, il Collegio Sindacale di Energica Motor Company S.p.A.,

premesse

- Che è convocata una Assemblea straordinaria in data 11 maggio 2020, affinché deliberi:
- 1) 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 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 della 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.
- 2) Emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni Energica cum warrant di importo complessivo pari a Euro 7.000.000,00, incluso sovrapprezzo, da emettere in una o più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod.civ. in quanto destinato a Negma Group Limited, e connesso aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, cod.civ. in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art.2441, comma 5, cod.civ. per un importo massimo pari a Euro 7.000.000,00, incluso sovrapprezzo, a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Emissione di warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile e connesso aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod.civ., a servizio dell'esercizio dei predetti warrant per un importo massimo pari a Euro 1.700.000,00, incluso sovrapprezzo. Delibere inerenti e conseguenti;
- 4) Modifica del termine finale della delega conferita all'assemblea in data 22 giugno 2018 ad aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 cod.civ., a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 20.000.000,00, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni con godimento regolare e avente le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione a tutti i soci ai sensi dell'art.2441, comma 1 cod.civ. e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art.2441, comma 5, cod.civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

esaminate

le relazioni del consiglio di amministrazione, redatte ai sensi dell'articolo 2441 commi cinque e sei, cod. civ. concernenti i punti 1), 2) e 3) all'ordine del giorno di cui in premessa, nelle quali sono identificati (a) i criteri di valutazione utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni riservate a CRP Meccanica srl e CRP Technology Srl, (b) i criteri di valutazione utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nell'ambito del prestito obbligazionario convertibile destinato a Negma Group Limited, (c) i criteri



di valutazione utilizzati per la determinazione del prezzo di emissioni delle azioni nell'ambito dell'esercizio dei warrant di cui al punto 3);

Rilevato

- Che le proposte di cui ai punti 1), 2) e 3) posti all'ordine del giorno, così come determinate dalle relazioni del consiglio di amministrazione, allegate alla presente, non attribuiscono una valutazione delle azioni di nuova emissione inferiore al patrimonio della società;
- Che le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 5 del codice civile, quali illustrate nelle Relazioni, allegate, paiono, nei limiti delle valutazioni in proposito che competono al Collegio Sindacale, conformi all'interesse sociale e allo statuto vigente;
- Che tali proposte non depauperano il patrimonio aziendale;
- Che i valori fissati dal Consiglio di Amministrazione, quale prezzo di emissione delle nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale sociale riservato a CRP Meccanica srl e CRP Technology Srl, dalla conversione delle obbligazioni e dall'esercizio dei warrant (tenuto conto anche del relativo rapporto di conversione), sono state argomentate nella relazione dell'organo amministrativo;

sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze e motivazioni contenute nelle relazioni del consiglio, il collegio ritiene congruo il valore determinato dagli amministratori, alla luce delle considerazioni sopracitate ed esprime quindi parere favorevole ai sensi dell'articolo 2441 c.c., sesto comma.

Il collegio sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'articolo 2441, comma 6, codice civile.

Modena, 25 aprile '20

Il collegio Sindacale

Il Presidente: Dr. Stefano Selmi

Il Sindaco Effettivo: Dr. Mario Tonioni

Il Sindaco Effettivo: Dr. Massimo Tonioni