

**DOCUMENTO INFORMATIVO**  
**RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA**  
**CON PARTI CORRELATE**  
**ai sensi dell'art. 10 della PROCEDURA PER OPERAZIONI CON PARTI**  
**CORRELATE**  
**ENERGICA MOTOR COMPANY S.P.A.**

**(Delibera - quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company S.p.A. avente ad oggetto “operazioni di finanziamento con la società controllante CRP Meccanica S.r.l. e con la società collegata CRP Technology S.r.l.”)**

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Energica Motor Company S.p.A. e sul sito internet di Energica Motor Company S.p.A. ([www.energicamotor.com](http://www.energicamotor.com)) in data 27 gennaio 2017

## DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del presente Documento Informativo.

<b>AIM Italia</b>	Indica il sistema multilaterale di negoziazioni gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato "AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale".
<b>Borsa Italiana</b>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
<b>Comitato Parti Correlate</b>	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.
<b>CRP Meccanica</b>	Indica CRP Meccanica S.r.l. con sede legale in Via Cesare della Chiesa 21, 41126, Modena.
<b>CRP Technology</b>	Indica CRP Technology S.r.l. con sede legale in Via Cesare della Chiesa 150/c, 41126, Modena.
<b>Documento Informativo</b>	Indica il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 10 della Procedura Parti Correlate (come <i>infra</i> definita).
<b>Emittente, Energica o Società</b>	Indica Energica Motor Company S.p.A., con sede in Via Cesare Della Chiesa, 150, 41126, Modena.
<b>Operazione</b>	Indica l'operazione di finanziamento soci descritta nel presente Documento Informativo.
<b>Procedura Parti Correlate o Procedura</b>	Indica la procedura per le operazioni con parti correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 9 novembre 2015.
<b>Regolamento Parti Correlate</b>	Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato.

## **PREMESSA**

Il presente documento informativo (“**Documento Informativo**”) è stato predisposto dall’Emittente ai sensi dell’art. 10 della Procedura Parti Correlate ed è stato predisposto in relazione alla delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 gennaio 2017 e avente ad oggetto la concessione di un finanziamento soci da parte di CRP Meccanica e di CRP Technology (“**Operazione**”). Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la delibera – quadro al fine di definire le condizioni e i termini dell’Operazione (“**Delibera**”).

La Delibera, che ha validità 12 mesi a decorrere dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, ha ad oggetto la suddetta Operazione consistente nella messa a disposizione di un finanziamento a richiesta per complessivi Euro 2.300.000 e concessi rispettivamente per Euro 1.200.000 da CRP Meccanica e per Euro 1.100.000 da CRP Technology.

In particolare, si evidenzia che per tale Operazione non si applica il regime di esenzione informativa e procedurale previsto dalla Procedura Operazioni con parti correlate adottata dall’Emittente, trattandosi di operazione di maggiore rilevanza.

L’Operazione si qualifica come operazione con parti correlate, in quanto CRP Meccanica (che detiene il 76,09% dell’Emittente) e CRP Technology (che detiene il 1,50% dell’Emittente) 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.

L’Operazione, considerato anche il complessivo valore economico, si configura come un’operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura Parti Correlate ed è pertanto stata oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 20 gennaio 2017, previo ottenimento del parere favorevole del Comitato Parti Correlate, in conformità alla Procedura Parti Correlate.

Il Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale dell’Emittente e sul sito internet della stessa all’indirizzo [www.energicamotor.com](http://www.energicamotor.com).

## **1. AVVERTENZE**

### **1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parti correlate**

In relazione all'Operazione, non si segnalano alla data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi derivanti dalla stessa, se non quelle richiamati nella Premessa al presente Documento Informativo.

Il Comitato Parti Correlate, composto dal Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Stefano Selmi, e dal Sindaco Effettivo Massimo Tonioni è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, ed è stato coinvolto nella fase istruttoria e nelle trattative attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo e adeguato. Il medesimo Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione stessa in data 19 gennaio 2017 ("Parere"), allegato al presente Documento Informativo quale Allegato A.

## **2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE**

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

L'Operazione, che costituisce oggetto della delibera – quadro il cui termine di efficacia è pari ad un anno a far data dal 20 gennaio 2017, consiste nella messa a disposizione da parte di CRP Meccanica e da parte di CRP Technology di una somma complessivamente pari a Euro 2.300.00 (di cui Euro 1.200.000 da parte di CRP Meccanica ed Euro 1.100.000 da parte di CRP Technology) a titolo di finanziamento soci e prelevabile dall'Emittente, secondo necessità, sino al 30 aprile 2017.

CRP Meccanica e CRP Technology si sono a tal proposito rese disponibili a concedere credito all'Emittente anche in considerazione dei segnali di apprezzamento ricevuti dai prodotti Energica nel corso di fiere e manifestazioni di settore e della volontà di continuare a dare il sostegno finanziario necessario per far fronte agli investimenti alla base del proprio programma di sviluppo.

### **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.**

L'Operazione si configura come operazione tra parti correlate, ai sensi del Regolamento Parti Correlate e della Procedura Parti Correlate, in quanto CRP Meccanica è azionista di maggioranza di Energica, con una partecipazione al capitale sociale di quest'ultima pari al 76,09%. e in quanto CRP Meccanica (che detiene il 76,09% dell'Emittente) e CRP Technology (che detiene il 1,50% dell'Emittente) 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.

Si segnala, inoltre, che 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.

Si segnala, inoltre, che Franco e Livia Cevolini sono rispettivamente, il primo, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di CRP Meccanica, e, la seconda, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di CRP Technology.

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

Per quanto concerne le motivazioni economiche correlate all'Operazione, il Consiglio di Amministrazione ha evidenziato che il compimento della stessa consentirebbe di dare ulteriore sostegno alla Società, così come previsto nell'ambito del piano industriale, al fine di dotare la stessa di adeguate risorse finanziarie per far fronte agli investimenti necessari al proprio programma di sviluppo.

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

Il corrispettivo dell'Operazione è rappresentato dalla remunerazione del finanziamento soci che prevede l'applicazione di un tasso di interesse fisso pari al 3%.

**2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili.**

L'Operazione si configura quale Operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate ai sensi della Procedura adottata dalla Società, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore della stessa Operazione, calcolato prendendo come riferimento i dati contabili della Società desumibili dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016, risulta superiore alla soglia del 5%.

**2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate.**

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dell'organo di amministrazione dell'Emittente.

**2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie.**

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.

Inoltre l'Operazione non genera, direttamente o indirettamente, alcun interesse in capo ad alcuno dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, né in capo a direttori generali o dirigenti dell'Emittente.

**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.**

In qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Franco Cevolini ha svolto con l'azionista di maggioranza l'attività di definizione delle modalità e dei termini con cui sarebbe avvenuto il finanziamento a favore della Società.

L'articolo 3.2 della Procedura adottata dalla Società, 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 20 gennaio 2017 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, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazioni, come previsto nella Procedura Parti Correlate, è stato prontamente ed adeguatamente informato dell'Operazione.

In data 19 gennaio 2017 il Comitato Parti Correlate ha reso, prima dell'approvazione dell'Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione, il proprio parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni (allegato al presente Documento Informativo sub "Allegato [A]").

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 20 gennaio 2017, ha approvato all'unanimità dei presenti i termini e le condizioni dell'Operazione mediante l'adozione di una delibera quadro e conferendo tutti i necessari poteri al Presidente del Consiglio di Amministrazione, affinché lo stesso possa porre in essere tutte le attività necessarie per il perfezionamento e l'esecuzione dell'Operazione.

**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.

Modena, il 27 gennaio 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Franco Cevoli

## ALLEGATO A

Parere del Comitato Parti Correlate  
Di 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 (il "**Parere**") è rilasciato dal comitato Parti Correlate di Energica Motor Company S.p.A. ("**Società**") composta da due membri, il Presidente del Collegio sindacale ed un sindaco Effettivo ("**Comitato Parti Correlate**"), con riferimento all'operazione avente ad oggetto un finanziamento soci ("**operazione**"), da parte dei soci C.r.p. Meccanica s.r.l. e C.r.P. Technology srl.

Il Comitato di Energica Motor Company S.p.A. è composto dal Dott. Selmi Stefano, presidente del Collegio Sindacale e dal Dott. Tonioni Massimo, sindaco Effettivo, ed è stato costituito in conformità a quanto previsto dalla procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company S.p.A. in data 09 novembre 2015 (di Seguito la "**Procedura Parti Correlate**").

Il presente Parere è stato predisposto ai fini della prospettata assunzione da parte del Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company Spa di una delibera finalizzata a dare esecuzione ad un piano di finanziamenti infra gruppo da erogarsi da parte di C.r.p. Meccanica s.r.l. e Crp Technology Srl a favore della società da essa controllata (Crp Meccanica s.r.l. detiene il 76,09% delle azioni di Energica Motor Company spa) e collegata (Crp Technology s.r.l. detiene il 1,5% delle azioni di Energica Motor Company Spa) ("**Operazione**").

Ai fini del Presente Parere, il Comitato ha ricevuto copia della relazione redatta dall'amministratore delegato, D.ssa Cevolini Livia, ai sensi della Procedura Parti Correlate 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 i suddetti finanziamenti infragruppo saranno erogati in favore della società Energica Motor Company S.p.A. da parte di C.r.p. Meccanica S.r.l. e C.r.P. Technology s.r.l. società che si qualificano come parti correlate della medesima, ai sensi dell'articolo 1 e 3 della Procedura Parti Correlate, nonché dalle Disposizioni Aim, come richiamato dalla procedura Parti Correlate medesima. L'operazione verrà altresì approvata nel contesto di una "**delibera**" come indicato nella Procedura Parti Correlate, trattandosi infatti di una delibera volta ad approvare, in un unico contesto, una serie di operazioni con parti correlate tra loro omogenee da porre in essere con le stesse parti correlate ovvero con una specifica categoria di parti correlate.

La procedura Parti Correlate, prevede che, prima dell'approvazione dell'operazione, il Comitato esprima un motivato parere non vincolante sull'interesse di Energica Motor Company Spa al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

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 tali finanziamenti infra-gruppo consentirebbero "di sostenere patrimonialmente la società Energica Motor Company S.p.A. al fine di assicurare sia l'adempimento delle sue obbligazioni sia la sua regolare prosecuzione e continuità di impresa" come riportato dall'amministratore delegato D.ssa Livia Cevolini;



2. Con riferimento alla congruità dei termini e delle condizioni relative ai finanziamenti soci che Energica Motor Company Spa riceverà da Crp Meccanica Srl e Crp Technology Srl, tale piano è stato valutato in base al principio del prezzo di libera concorrenza, che l'Amministrazione finanziaria individua con il tasso di interesse "pattuito o che sarebbe stato pattuito per un mutuo similare contratto da imprese indipendenti", assumendo a riferimento il mercato nel quale operano le società mutuanti, in quanto "è il mercato del mutuante che deve considerarsi come rilevante" (cfr. Circolare Ministeriale n. 32/1980, cap. IV).

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, sussistono sia l'interesse di Energica Motor Company spa al compimento dell'Operazione come pure la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

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

#### PARERE FAVOREVOLE

Sull'interesse di Energica Motor Company spa al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Modena, 19 gennaio '17

Il Comitato Operazioni Parti Correlate

Selmi Dr. Stefano

Tonjoni Dr. Massimo