DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento ("Prodotto"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "**WARRANT ENERGICA MOTOR COMPANY 2016-2021**". **Codice Identificativo**: ISIN IT0005152183. **Emittente e Ideatore del Prodotto**: Energica Motor Company S.p.A..

Sito web: www.energicamotor.com. **Autorità competente**: CONSOB. **Data di produzione del documento**: 04/07/2018.

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: warrant - strumento finanziario derivato che attribuisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (attività sottostante) a un prezzo predefinito a una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente ma separatamente dalle medesime, i warrant oggetto del presente documento sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Mercato AIM Italia") e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Data di emissione dei warrant: 03/11/2015. **Valuta**: euro. **Data di avvio delle negoziazioni**: 29/01/2016.

Lotto minimo di negoziazione: 1,00. **Attività sottostante**: azioni ordinarie Energica Motor Company S.p.A. - ISIN IT0005143547. **Valuta**: euro.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore il diritto di sottoscrivere, nei Periodi di Esercizio e ai Prezzi di Esercizio come di seguito indicati, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 warrant presentato per l'esercizio. Le Azioni di Compendio sono le massime n. 3.116.667 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei warrant, in conformità con la delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 03/11/2015 e con il Regolamento dei warrant, come modificato con delibera dell'assemblea straordinaria del 22/06/2018. Scopo dell'emissione dei warrant – assegnati gratuitamente: (i) ai sottoscrittori delle azioni ordinarie dell'Emittente rivenienti dall'aumento di capitale destinato al collocamento sul Mercato AIM Italia; (ii) ad alcuni dipendenti dell'Emittente e società controllate dall'Emittente individuati dal Consiglio di Amministrazione – è quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici. Termine di scadenza dei warrant, oltre il quale non sarà più possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio con conseguente estinzione dei warrant, è il 15/10/2021.

Il prezzo del warrant sul mercato rappresenta il "premio" che occorre pagare per sottoscrivere l'azione sottostante al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore dell'azione. Il prezzo del warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo dell'azione sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione. Se il prezzo dell'azione sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere l'azione, il valore del warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le azioni ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei warrant ("N") e la differenza tra il prezzo di mercato delle azioni al momento dell'esercizio dei warrant ("Valore di mercato delle azioni") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei warrant ("Premio") e di eventuali costi sostenuti ("Costi").

Profitto = [N x (Valore di mercato delle azioni – Prezzo di Esercizio)] – Premio – Costi

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei warrant e gli eventuali costi sostenuti.

Perdita = – Premio – Costi

Nei Periodi di Esercizio i possessori dei warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando richiesta all'intermediario aderente alla Monte Titoli S.p.A. presso il quale i warrant sono depositati. Qui di seguito si riportano i Prezzi di Esercizio relativi ai Periodi di Esercizio non ancora decorsi alla data del presente documento.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
Terzo Periodo di Esercizio (dal 02/07/2018 - 16/07/2018 inclusi)	Terzo Prezzo di Esercizio: Euro 3,15
Quarto Periodo di Esercizio (01/10/2018 - 15/10/2018 inclusi)	Quarto Prezzo di Esercizio: Euro 3,50
Quinto Periodo di Esercizio (17/06/2019 - 01/07/2019 inclusi)	Quinto Prezzo di Esercizio: Euro 4,20
Sesto Periodo di Esercizio (01/10/2019 - 15/10/2019 inclusi)	Sesto Prezzo di Esercizio: Euro 4,60
Settimo Periodo di Esercizio (15/06/2020 - 30/06/2020 inclusi)	Settimo Prezzo di Esercizio: Euro 6,00
Ottavo Periodo di Esercizio (01/10/2020 - 15/10/2020 inclusi)	Ottavo Prezzo di Esercizio: Euro 6,60
Nono Periodo di Esercizio (15/06/2021 - 30/06/2021 inclusi)	Nono Prezzo di Esercizio: Euro 8,00
Decimo Periodo di Esercizio (01/10/2021 - 15/10/2021 inclusi)	Decimo Prezzo di Esercizio: Euro 9,00

Ulteriori informazioni (ivi incluse quelle relative ai casi di sospensione, di esecuzione di operazioni straordinarie sul capitale e di esercizio anticipato e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio) sono disponibili nel Regolamento dei warrant e nel Documento di ammissione delle azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sul Mercato AIM Italia.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

Durata del Prodotto: la durata del Prodotto coincide con il termine di scadenza: 15/10/2021. I warrant dovranno essere esercitati presentando richiesta entro tale termine a pena di decadenza. I warrant non esercitati nel termine decadranno da ogni diritto, estinguendosi ad ogni effetto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio al quale sarà possibile esercitare il warrant).

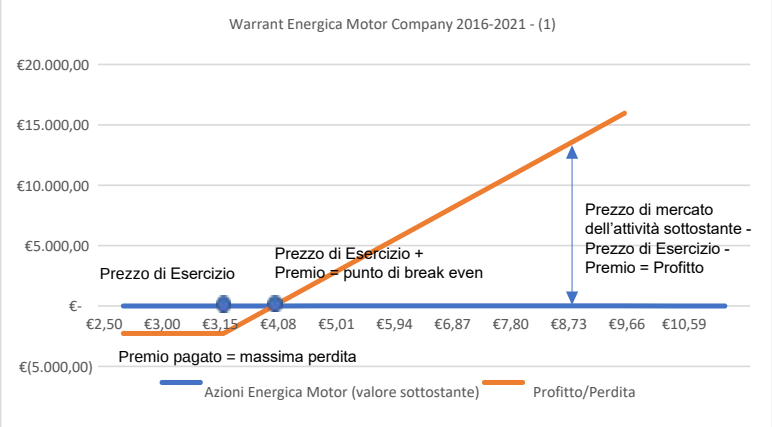
1 2 3 4 5 6 **7**

Rischio più basso — Rischio più alto

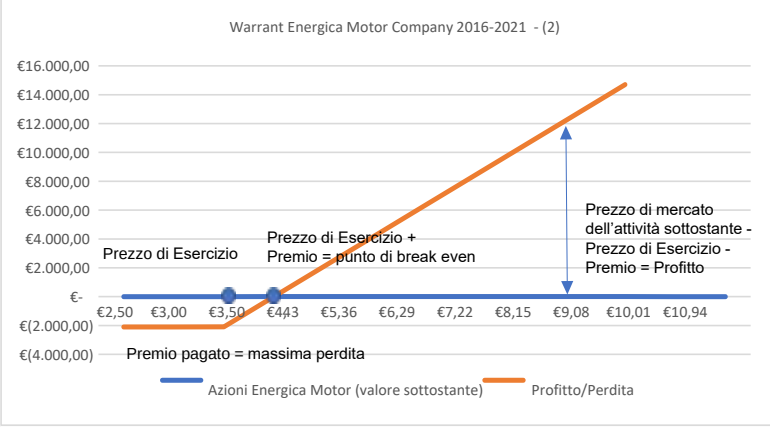
L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza (15/10/2021).

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

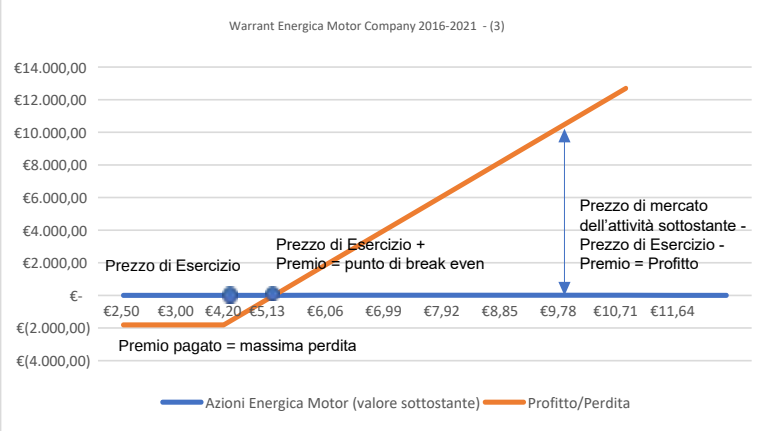
Scenari di performance: investimento 10.000 EUR



(1)Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Terzo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio coincide con il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio (Euro 3,15). L'investimento iniziale, nel Terzo Periodo di Esercizio, consente di acquistare 2.451 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 2.279,03 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 7.720,97 per la sottoscrizione di un numero analogo di Azioni di Compendio (2.451).



(2)Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Quarto Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio coincide con il Prezzo del Quarto Periodo di Esercizio (Euro 3,50). L'investimento iniziale, nel Quarto Periodo di Esercizio, consente di acquistare 2.257 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 2.098,97 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 7.901,03 per la sottoscrizione di un numero analogo di Azioni di Compendio (2.257).



(3)Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei warrant durante il Quinto Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio coincide con il Prezzo del Quinto Periodo di Esercizio (Euro 4,20). L'investimento iniziale, nel Quinto Periodo di Esercizio, consente di acquistare 1.949 warrant, e prevede un esborso pari ad Euro 1.812,55 per l'acquisto dei warrant e pari ad Euro 8.187,45 per la sottoscrizione di un numero analogo di Azioni di Compendio (1.949).

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende (i) un Premio che permette di acquistare un determinato numero di warrant, ad un prezzo unitario di Euro 0,9298 corrispondente all'ultimo prezzo rilevato sul mercato alla data del 29/06/2018, e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle azioni maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei warrant e di eventuali costi sostenuti). Il Premio effettivamente pagato per l'acquisto dei warrant potrebbe essere diverso dal prezzo unitario sopraindicato in ragione delle condizioni di mercato.

I grafici mostrano la possibile *performance* dell'investimento a seconda del Periodo di Esercizio in cui si ritenga di esercitare i warrant. Possono essere confrontati con i *payoff* di altri derivati. I grafici mostrano una serie di possibili risultati e seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. Il risultato varia a seconda dell'andamento dell'attività sottostante. Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale dei tre grafici mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate: (i) comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi pagati al consulente o al distributore; (ii) non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sul risultato.

COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare il warrant e sottoscrivere le azioni dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: i costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/ask" e pertanto sono calcolati come differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (fair value) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sul Mercato AIM Italia) alla data del presente documento, o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito).

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto fino al termine di scadenza e comprendono, ove previste, le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento 10.000 EUR	**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**	**In caso di disinvestimento dopo 2 anni**	**In caso di disinvestimento dopo 3 anni**	**In caso di disinvestimento al termine di scadenza**
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Composizione dei costi: la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i warrant coincide con il termine di scadenza (15/10/2021).

In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato sul Mercato AIM Italia. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i warrant, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Energica Motor Company S.p.A. - Investor Relations Dept., Via Cesare della Chiesa, 150 – 41126 Modena (MO); (ii) email all'indirizzo investor@energicamotor.com. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei warrant, il Documento di ammissione delle azioni ordinarie dell'Emittente e dei warrant sul Mercato AIM Italia e ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.energicamotor.com. Tali documenti saranno resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di Emittente quotato sul Mercato AIM Italia.