Assemblea Ordinaria dei portatori di Warrant Energica Motor Company 2016 - 2018

del 22 giugno 2018 in unica convocazione

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ENERGICA MOTOR COMPANY S.P.A. SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea die portatori di "Warrant Energica 2016 – 2018" di Energica Motor Company S.p.A. ("**Società**", "**Energica**" o "**Emittente**") è convocata in sede ordinaria per il giorno 22 giugno 2018, alle ore 8:30, presso la sede di Via Scarlatti 20 in Soliera (MO), per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno

1. Modifica del Regolamento del "Warrant Energica 2016 – 2018" con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Relazione sull'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea dei portatori di Warranti - Modifica del Regolamento del "Warrant Energica 2016 – 2018" con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Siete stati convocati in assemblea per deliberare in merito alla modifica del Regolamento del "Warrant Energica 2016 – 2018" ("**Warrant**") con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant.

Il Consiglio di amministrato ha, infatti, deliberato di proporre all'Assemblea dei portatori dei Warrant di deliberare la modifica del "Regolamento dei Warrant "Energica 2016 – 2018"" (il "**Regolamento Warrant**") e, nello specifico di modificare i periodi di esercizio dei Warrant nonché il prezzo di esercizio dei Warrant come segue:

- Periodo di esercizio 1-15 luglio 2018 - prezzo di esercizio Euro 3,15;
- Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2018 - prezzo di esercizio Euro 3,50;
- Periodo di esercizio 15-30 giugno 2019 - prezzo di esercizio Euro 4,20;
- Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2019 - prezzo di esercizio Euro 4,60;
- Periodo di esercizio 15-30 giugno 2020 - prezzo di esercizio Euro 6,00;
- Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2020 - prezzo di esercizio Euro 6,60;
- Periodo di esercizio 15-30 giugno 2021 - prezzo di esercizio Euro 8,00;
- Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2021 - prezzo di esercizio Euro 9,00.

Tali modifiche, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, eviteranno di azzerare il valore dello strumento finanziario per effetto dell'allungamento dei termini di esercizio, concedendo ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per il loro esercizio e quindi maggiori opportunità di investimento. Le modifiche sono inoltre volte a far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie e, in particolare, per la realizzazione dell'operazione di significativa valenza strategica per la Società legata allo sviluppo delle attività di costruzione e produzione per il progetto FIM Moto-e World Cup e all'ampliamento della produzione della Ego Corsa che saranno utilizzate nel corso del campionato Moto-e World Cup dai 18 *piloti* impegnati in tale manifestazione, che offre ai prodotti Energica un'importante visibilità a livello mondiale.

A tale proposito si segnala che è stata convocata l'assemblea straordinaria dell'Emittente al fine di deliberare in merito alla modifica del prezzo di esercizio e del termine ultimo di sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale a pagamento a servizio dell'emissione dei "Warrant Energica 2016 – 2018".

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea dei portatori dei" Warrant Energica 2016 – 2018":

delibera

1. di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 15 ottobre 2021;
2. di introdurre otto nuovi periodi di esercizio dei Warrant, che potranno essere esercitati come segue:
   - Periodo di esercizio 1-15 luglio 2018 - prezzo di esercizio Euro 3,15;
   - Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2018 - prezzo di esercizio Euro 3,50;
   - Periodo di esercizio 15-30 giugno 2019 - prezzo di esercizio Euro 4,20;
   - Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2019 - prezzo di esercizio Euro 4,60;
   - Periodo di esercizio 15-30 giugno 2020 - prezzo di esercizio Euro 6,00;
   - Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2020 - prezzo di esercizio Euro 6,60;
   - Periodo di esercizio 15-30 giugno 2021 - prezzo di esercizio Euro 8,00;
   - Periodo di esercizio 1-15 ottobre 2021 - prezzo di esercizio Euro 9,00;
3. di modificare il nome del Regolamento dei Warrant in "Regolamento dei Warrant Energica 2016 – 2021'";
4. di modificare l'Art. 1 - Definizioni, inserendo o integrando le seguenti definizioni:
   - "Decimo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 15 e il 30 giugno 2021 compresi.
   - "Decimo Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 8,00
   - "Nono Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1° e 15 ottobre 2020 compresi.
   - "Nono Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 6,60.
   - "Ottavo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 15 e il 30 giugno 2020 compresi.
   - "Ottavo Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 6,00.

- "Periodi di Esercizio" significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio, il Sesto Periodo di Esercizio, il Settimo, Periodo di Esercizio, l'Ottavo Periodo di Esercizio, il Nono Periodo di Esercizio, il Decimo Periodo di Esercizio, l'Undicesimo Periodo di Esercizio.

- "Prezzi di Esercizio" - "Prezzo di esercizio" significa, complessivamente, il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio e il Terzo Prezzo di Esercizi, il Quarto Prezzo di Esercizio, il Quinto Prezzo di Esercizio, il Sesto Prezzo di Esercizio, il Settimo, Prezzo di Esercizio, l'Ottavo Prezzo di Esercizio, il Nono Prezzo di Esercizio, il Decimo Prezzo di Esercizio, l'Undicesimo Prezzo di Esercizio.

- "Quarto Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 2 e il 14 luglio 2018 compresi.

- "Quarto Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 3,15.

- "Quinto Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1° e il 15 ottobre 2018 compresi.

- "Quinto Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 3,50.

5. di modificare l'art. 3 come segue: "*Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo* ***Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.****, i titolari dei Warrant – emessi in esecuzione alle sopra richiamate delibere assembleari – avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno)Warrant presentato per l'esercizio. I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213. Salvo quanto previsto all'Articolo* ***Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.****, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio, del Terzo Periodo di Esercizio, del Quarto Periodo di Esercizio, del Quinto Periodo di Esercizio, del Sesto Periodo di Esercizio, del Settimo Periodo di Esercizio, dell'Ottavo Periodo di Esercizio, del Nono Periodo di Esercizio, del Decimo Periodo di Esercizio e dell'Undicesimo Periodo di Esercizio in ragione di 1 (una) nuova Azione di Compendio ogni 1 (uno) Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Primo Prezzo di Esercizio, al Secondo Prezzo di Esercizio, al Terzo Prezzo di Esercizio, al Quarto Prezzo di Esercizio, al Quinto Prezzo di Esercizio, al Sesto Prezzo di Esercizio, al Settimo Prezzo di Esercizio, all'Ottavo Prezzo di Esercizio, al Nono Prezzo di Esercizio, al Decimo Prezzo di Esercizio e all'Undicesimo Prezzo di Esercizio salvo modifiche ai sensi dell'Articolo* ***Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.*** *del Regolamento.*";

6. di modificare l'art. 4 come segue: "*Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso dei Periodi di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente alla Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. Anche ai fini di quanto previsto nei successivi Articoli, l'emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai portatori di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio, avranno luogo entro il 10° (decimo) giorno di borsa aperta dal termine ultimo del Periodo di Esercizio in cui è presentata la richiesta. Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate sull'AIM Italia o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio, e/o il Terzo Prezzo di Esercizio il Quarto Prezzo di Esercizio, il Quinto Prezzo di Esercizio, il Sesto Prezzo*

di Esercizio, il Settimo Prezzo di Esercizio, l'Ottavo Prezzo di Esercizio, il Nono Prezzo di Esercizio, il Decimo Prezzo di Esercizio e l'Undicesimo Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.";

7. di condizionare sospensivamente l'efficacia delle delibere di cui sopra all'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria degli azionisti della modifica del prezzo di esercizio e del termine ultimo di sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale a pagamento a servizio dell'emissione dei "Warrant Energica 2016 – 2018".

***

Modena, 05/06/2018

Franco Cevolini

Presidente del Consiglio di Amministrazione

di Energica Motor Company S.p.A.