

Spett.le

**ENERVIT S.p.A.**

Via Achille Papa, 30

20149 – Milano (MI)

Fax: +39 02.463207

*Alla c.a. degli Egregi Signori  
membri del Consiglio di Amministrazione*

e

*degli Egregi Signori  
membri del Comitato Parti Correlate*

Roma, 9 marzo 2016

**NOTA INTEGRATIVA AL PARERE**

**RESO IN DATA 7.03.2016**

In data 7 marzo u.s. - su incarico del CdA di Enervit SpA - ho reso al CdA ed al Comitato Parti Correlate della Società parere in merito ai profili legali dell'operazione con parti correlate avente ad oggetto la cessione del ramo d'azienda "Vitamin Store" che Enervit SpA intende concludere con la società Nutramis Srl.

Ai fini della redazione del suddetto parere ho preso a riferimento i dati risultanti dalla bozza della perizia redatta dall'esperto indipendente Vitale & Co. datata 4 marzo 2016.

Mi è stato rappresentato che la perizia resa, in via definitiva, al Comitato Parti Correlate ed al CdA dall'esperto indipendente finanziario riporta dati numerici parzialmente diversi rispetto alla precedente bozza del 4 marzo 2016 di cui mi sono avvalso. Pertanto, in relazione al predetto parere reso dallo scrivente, preciso che:

- laddove risulta "advisor economico-finanziario Vitale & Co." si legga "esperto indipendente economico-finanziario Vitale & Co.";

- laddove risulta "il capitale investito netto del ramo d'azienda Vitamin Store è pari ad €. 1,63 mln" si legga "il capitale investito netto del ramo d'azienda Vitamin Store è pari ad €. 1,5 mln";

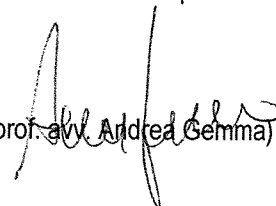
- laddove risulta "la stima del valore economico del ramo d'azienda Vitamin Store è pari ad un importo compreso tra €. 0,5 mln e 0,9 mln", si legga "la stima del valore economico del ramo d'azienda Vitamin Store è pari ad un importo compreso tra €. 0,4 mln e 0,8 mln";

- laddove risulta "il corrispettivo pattuito per la cessione ha un valore pari ad €. 1,23, attualizzato ad €. 1,19 mln", si legga "il corrispettivo pattuito per la cessione ha un valore pari ad €. 1,03 attualizzato ad €. 1,00 mln";

- laddove risulta "il rapporto tra il valore economico del ramo d'azienda ed il valore attuale del corrispettivo della cessione è pari ad un importo compreso tra €. 0,7 mln ed €. 0,3 mln", si legga "il rapporto tra il valore economico del ramo d'azienda ed il valore attuale del corrispettivo della cessione è pari ad un importo compreso tra €. 0,6 mln ed €. 0,2 mln".

Il resto del parere risulta invariato, tanto si doveva per precisione informativa e completezza.

Cordialità

  
(prof. avv. Andrea Gemma)