

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20082-8-2017	Data/Ora Ricezione 15 Febbraio 2017 20:37:27	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	--	---

Societa' : Energica Motor Company S.p.A.

Identificativo : 85160

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERMOCON04 - fabbri

Tipologia : IRED 02

Data/Ora Ricezione : 15 Febbraio 2017 20:37:27

Data/Ora Inizio : 15 Febbraio 2017 20:52:27

Diffusione presunta

Oggetto : Energica: accordo di investimento con
Atlas Special Opportunities e Atlas Capital
Markets

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

Energica: accordo di investimento con Atlas Special Opportunities e Atlas Capital Markets

Energica Motor Company S.p.A. (“Energica” o la “Società”), in data odierna ha stipulato un accordo di investimento con Atlas Special Opportunities (“Atlas”) e Atlas Capital Markets (“ACM”) che prevede l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* per complessivi 4 milioni di Euro.

Banca Finnat Euramerica S.p.A. agisce in qualità di *arranger*.

Energica emetterà anche 10 *warrant*, esercitabili nei cinque anni successivi all'emissione della prima tranche del prestito obbligazionario, a favore di Atlas per la sottoscrizione di n. 281.690 azioni ordinarie Energica Motor Company al prezzo di Euro 4,26 per azione, per un valore complessivo massimo di Euro 1.200.000.

L'operazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 15 febbraio 2017, è finalizzata a fornire ulteriore sostegno alla Società al fine di dotare la stessa di adeguate risorse finanziarie per far fronte agli investimenti necessari al proprio programma di sviluppo, rafforzandone la struttura patrimoniale e finanziaria.

15 febbraio 2017 – Energica Motor Company S.p.A. (“**Energica**” o la “**Società**”), Atlas Special Opportunities (“**Atlas**”) e Atlas Capital Markets (“**ACM**”) hanno sottoscritto un accordo (il “**Contratto Atlas**” o il “**Contratto**”) con il quale Atlas si è impegnata a sottoscrivere, in diverse *tranche* e solo a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società (le “**Richieste di Emissione**”) 400 obbligazioni convertibili in azioni *cum warrant*, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.000.000 (il “**Prestito**”). Il Contratto Atlas prevede che l'emissione delle obbligazioni sia suddivisa in nove *tranche*. La prima tranche sarà composta da 80 obbligazioni ed un valore totale pari a Euro 800.000; le restanti otto saranno composte ciascuna da 40 obbligazioni ed un valore di Euro 400.000. Il valore complessivo delle restanti otto tranche sarà dunque pari ad Euro 3.200.000.

Energica emetterà a favore di Atlas anche 10 *warrant*, abbinati alla prima *tranche* del Prestito nonché esercitabili entro cinque anni dall'emissione della prima *tranche* del prestito obbligazionario, per la sottoscrizione di n. 281.690 azioni ordinarie Energica Motor Company al prezzo di Euro 4,26 per azione, per un valore complessivo massimo di Euro 1.200.000.

Il Prestito, emesso al 100% del proprio valore nominale, avrà una cedola dell'1% su base annua.

Con l'emissione del Prestito, sussistendo determinate condizioni contrattuali, Atlas si è impegnata a convertire i medesimi titoli obbligazionari in azioni ordinarie della Società entro un periodo massimo di 5 anni dalla loro emissione (il “**Periodo di Conversione**”) secondo un meccanismo di determinazione del numero di azioni da emettere in sede di conversione meglio spiegato infra.

Quanto all'assemblea straordinaria degli azionisti, si segnala che questa sarà convocata in unica convocazione in data 6 marzo 2017 e sarà chiamata a deliberare sui seguenti argomenti:

1. emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant*, ai sensi dell'art. 2420-bis,

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO), ITALY

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Capital € 116.645,00 i.v.



- comma 1, cod. civ. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 cod. civ., per un importo complessivo massimo pari a Euro 4.000.000, diviso in nove tranche cui saranno abbinati un totale di 10 warrant, ciascuno dei quali consente di sottoscrivere 28.169 azioni ordinarie della Società. Delibere inerenti e conseguenti;
2. aumento del 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. a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant*, per l'importo massimo di Euro 4.000.000, incluso sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie. Delibere inerenti e conseguenti;
 3. emissione di n. 10 *warrant* da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. che conferiranno al portatore il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie della Società. Delibere inerenti e conseguenti;
 4. aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei warrant per l'importo massimo di Euro 1.200.000, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di 281.690 azioni ordinarie. Delibere inerenti e conseguenti;
 5. modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Livia Cevolini, amministratore delegato della Società ha dichiarato quanto segue: *"Siamo soddisfatti di aver concluso un'operazione di questo tenore, che contribuirà ad attuare gli investimenti prefissati, tesi a migliorare la posizione della nostra Società."*

1. MECCANISMO DI FUNZIONAMENTO DELLE RICHIESTE DI SOTTOSCRIZIONE ED EMISSIONE DEL PRESTITO

Il Contratto prevede che durante il periodo di emissione, pari a 30 mesi dalla data di sottoscrizione del contratto, fatto salvo un periodo di 90 giorni tra la prima e la seconda tranche e di 60 giorni tra le restanti tranche, la Società possa formulare una o più richieste di emissione delle obbligazioni del Prestito in linea con la dimensione delle *tranche* indicate nei confronti di Atlas.

Successivamente all'invio di ciascuna Richiesta di Emissione e ad almeno 10 giorni lavorativi dalla medesima (la "Data di Emissione"), le obbligazioni saranno emesse come segue:

- - in occasione della prima tranche, 80 obbligazioni e i 10 *warrant*;
- - in occasione delle seguenti otto *tranche*, 40 obbligazioni ad ogni tranche;

2. MODALITÀ, TERMINI DI CONVERSIONE DEL PRESTITO E OBBLIGO DI CONVERSIONE

Durante il Periodo di Conversione, Atlas potrà richiedere la conversione di tutti o parte delle obbligazioni emesse inviando un'apposita comunicazione alla Società (la "**Comunicazione di Conversione**"). In ogni caso, entro la data ultima del Periodo di Conversione, Atlas sarà tenuto a convertire i Bond emessi e non ancora convertiti a tale data.

ENERGINA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO), ITALY

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 - 41019 Soliera (MO), ITALY

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Capital € 116.645,00 i.v.



Inoltre, Atlas potrà richiedere ad Energica di sottoscrivere le seguenti otto tranche a un valore pari a Euro 800.000 al posto del prezzo predeterminato pari a 400.000, purché il controvalore complessivo del Prestito non sia superato.

Il numero di azioni oggetto di ciascuna conversione sarà determinato sulla base di un prezzo di conversione pari al 90% del prezzo medio ponderato per i volumi delle transazioni rilevate da Bloomberg sul titolo di Energica durante 20 giorni di borsa aperta continuativi precedenti la ricezione di una Comunicazione di Conversione.

Il Contratto Atlas prevede inoltre la risoluzione del Contratto stesso al ricorrere di determinati eventi in linea con la prassi di mercato per operazioni similari.

3. WARRANT

Il Contratto Atlas prevede, altresì, l'assegnazione ad Atlas di 10 warrant per la sottoscrizione di n. 281.690 azioni ordinarie Energica Motor Company ad un prezzo di Euro 4,26 per azione che, salvo rettifiche, avranno un controvalore pari a massimi Euro 1.200.000 e potranno essere esercitati in ogni momento da parte di Atlas nel periodo compreso tra il momento di emissione della prima tranche e sino alla fine del quinto anniversario della prima emissione stessa.

4. CIRCOLAZIONE DEI BOND E WARRANT

Le obbligazioni e i *warrant* possono essere trasferiti a terzi da parte di Atlas.

Il Contratto Atlas prevede specifiche “*selling restrictions*” in capo ad Atlas in relazione al trasferimento delle obbligazioni e dei *warrant*.

5. VENDITA DI AZIONI ENERGICA MOTOR COMPANY DA PARTE DI ATLAS

Non sussistono in capo ad Atlas obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte ad esito della conversione delle obbligazioni o acquistate mediante esercizio dei *warrant*.

Energica ha assunto l'impegno nei confronti di Atlas e ACM a far data dalla sottoscrizione del Contratto e fino a 60 giorni successivi al termine del periodo di emissione, a non effettuare, senza il preventivo consenso scritto di Atlas e ACM, il quale non potrà essere irragionevolmente negato: (i) direttamente o indirettamente, operazioni vendita, atti di disposizione, concessione di pegni, gravami o altre garanzie reali, concessione di opzioni relativamente alle azioni della Società; e (ii) contratti di swap o altri contratti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate.

Restano in ogni caso salve dagli impegni di cui sopra le emissioni di azioni di Energica derivanti: (i) da aumenti di capitale, emissione di obbligazioni convertibili o scambiabili in azioni Energica, (ii) da piani di incentivazione del management e dei dipendenti esistenti o che verranno approvati; (iii) qualsiasi aumento nominale del capitale sociale; e (v) qualsiasi operazione effettuata su richiesta di qualsiasi autorità competente oppure al fine di adeguarsi ai requisiti previsti dalla normativa applicabile.

Si precisa che non esistono accordi di “*selling restriction*” né di “*lock-up*” tra le parti salvo quanto sopra precisato.

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO), ITALY

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Capital € 116.645,00 i.v.



6. COMMISSIONI

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Atlas, la Società si è impegnata a versare ad ACM e a Banca Finnat una commissione pari a complessivi Euro 215.000.

7. PROSPETTI DI QUOTAZIONE E PROSPETTI DI OFFERTA

L'emissione del Prestito e dei *warrant* non richiede la pubblicazione di alcun prospetto di offerta o di quotazione da parte della Società.

La Società, Atlas e ACM non hanno assunto alcun accordo per la rivendita delle azioni sul mercato.

8. FINALITÀ DELL'OPERAZIONE

L'operazione è finalizzata

- (i) supportare il capitale circolante nell'ambito del piano di sviluppo;
- (ii) rafforzare la struttura finanziaria nel breve/medio-lungo periodo;
- (iii) allargare la propria compagine azionaria in caso di conversione delle obbligazioni e di esercizio dei *warrant*;
- (iv) reperire nuove risorse finanziarie che possano sostenere ed incrementare lo sviluppo della Società; e
- (v) ottenere maggiore flessibilità finanziaria, anche in tempi brevissimi.

Quanto ai *warrant*, si evidenzia che il loro eventuale esercizio fornirà ulteriori risorse finanziarie alla Società, allargandone la compagine sociale, e si inserirà in un progetto funzionale a supportare i piani di crescita della Società, senza alcun onere aggiuntivo per la stessa.

9. EFFETTI DILUITIVI

L'esecuzione dell'operazione comporterà un effetto diluitivo certo, ma variabile e non ipotizzabile, sulle partecipazioni possedute dagli attuali azionisti della Società, che dipenderà in particolare dalla quota di capitale della Società effettivamente sottoscritta da Atlas ad esito della conversione delle obbligazioni emesse e pertanto anche dal numero degli stessi e dal relativo prezzo di sottoscrizione. Anche l'eventuale sottoscrizione di azioni a seguito dell'esercizio dei *warrant* potrebbe avere effetti diluitivi sulle partecipazioni possedute dagli azionisti di Energica Motor Company. La determinazione del prezzo di emissione delle azioni è strettamente connessa all'andamento dei prezzi di mercato del titolo registrato nel Periodo di Riferimento.

La diluizione massima in termini di quote di partecipazione degli attuali azionisti a seguito dell'operazione dipenderanno, in particolare, dagli importi delle *tranche* e dal relativo prezzo di sottoscrizione, ad oggi non determinabili.

Inoltre gli effetti diluitivi derivanti dall'esercizio dei *warrant* dipenderanno dall'ammontare delle azioni sottoscritte. Ipotizzando l'integrale esercizio dei *warrant* medesimi – che comporterà la

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO), ITALY

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Capital € 116.645,00 i.v.



sottoscrizione di complessive n. 281.690 azioni ordinarie - la percentuale massima di diluizione sarà pari al 2,36%.

10. DELIBERE ASSEMBLEARI DA ASSUMERE

Il Consiglio di amministrazione si è riunito in data 15 febbraio 2017 per procedere alla convocazione dell'assemblea necessaria per l'emissione delle obbligazioni e dei *warrant*.

11. INFORMAZIONI SU ATLAS CAPITAL MARKETS

ACM è una società di investimento operante a livello globale che fornisce soluzioni allo scopo di incrementare le prospettive di crescita dei propri *partner* di investimento. Fondata nel 2012, ACM mantiene rapporti costruttivi con ogni azienda del proprio portafoglio e apporta la propria esperienza e visione strategica oltre al capitale investito.

Il management di ACM, con oltre un decennio di esperienza, è basato a Londra e ha compiuto numerosi investimenti di successo in tutta Europa.

ACM ha un accordo di *joint venture* in Atlas Special Opportunities LLC con la società di investimento Arena Investors LP, fondo di investimento con sede a New York.

Nctm ha assistito Energica Motor Company, mentre Atlas è stata assistita da White&Case.

###

Energica Motor Company S.p.A.

Energica Motor Company S.p.A. è la prima casa costruttrice al mondo di moto elettriche ad elevate prestazioni. Energica Ego, la supersportiva elettrica, ed Energica Eva, la streetfighter elettrica, sono attualmente in vendita presso la rete ufficiale di concessionari ed importatori.

Per informazioni

Energica Motor Company S.p.A.

Investor Relations

investors@energicamotor.com

Ufficio Stampa Energica

Cecilia Bucci

cbucci@energicamotor.com

Nomad Advisor – Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Alberto Verna

a.verna@finnat.it

Partner - Atlas Capital Markets

Charles Ofori

charles@atlascapitalm.com

ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.

www.energicamotor.com

Sede Legale/Legal Headquarter

Via Cesare della Chiesa, 150 - 41126 Modena (MO), ITALY

Sede Operativa/Operative Headquarter

Via Scarlatti, 20 – 41019 Soliera (MO), ITALY

C.F./ P.IVA 03592550366 (VAT number)

Capitale sociale/Company's Capital € 116.645,00 i.v.

Fine Comunicato n.20082-8

Numero di Pagine: 7