



# SPAFID CONNECT

|   |   |   |
|---|---|---|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20082-49-2018 | Data/Ora Ricezione<br>07 Settembre 2018<br>17:55:51 | AIM -Italia/Mercato<br>Alternativo del Capitale |
|---|---|---|

Societa' : Energica Motor Company S.p.A.  
Identificativo : 108221  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ENERMOCON04 - Tingoli  
Tipologia : 3.1  
Data/Ora Ricezione : 07 Settembre 2018 17:55:51  
Data/Ora Inizio : 07 Settembre 2018 23:00:09  
Diffusione presunta  
Oggetto : CDA approva prestito obbligazionario e  
Piano Stock Option

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.



Comunicato stampa

**Il Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company S.p.A. sottoscrive un accordo di investimento con Atlas Special Opportunities e Atlas Capital Market e delibera l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant per Euro 5 milioni, esercitando la delega ad aumentare il capitale sociale fino al servizio dell'emissione del prestito**

**Il Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company S.p.A. dà parziale attuazione al Piano di Stock Option Energica ed esercita parzialmente la delega ad aumentare il capitale sociale al servizio del Piano stesso**

**Modena, 7 settembre 2018** - Energica Motor Company S.p.A. ("**Energica**" o la "**Società**") comunica che in data 6 settembre 2018 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un accordo di investimento con Atlas Special Opportunities ("**Atlas**") e Atlas Capital Markets ("**ACM**"), nonché deliberato l'emissione di obbligazioni convertibili e di *warrant* ad esse abbinati, e l'aumento di capitale a servizio di tali emissioni, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 giugno 2018.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato l'attribuzione di 200.000 Stock Option in favore degli amministratori della Società, in esecuzione del "Piano di Stock Option Energica" (il "**Piano**"), deliberato dall'Assemblea ordinaria del 22 giugno 2018, e ha, dunque, esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale a servizio del Piano conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 22 giugno 2018. Il Piano è volto a premiare gli amministratori citati per il brillante lavoro svolto in questi anni anche in relazione alla prossima partecipazione quale unico fornitore del in relazione a FIM World Cup MotoE, che offre una vetrina mondiale al *brand* della Società.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- (1) la sottoscrizione di un contratto di investimento e la conseguente emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum *warrant* (il "**Prestito**") per complessivi 5 milioni di Euro. In virtù del contratto di investimento (il "**Contratto**"), 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**"), massime 250 obbligazioni convertibili (le "**Obbligazioni**"), per un controvalore complessivo pari a Euro 5.000.000 (il "**Prestito**"). Il contratto di investimento prevede che l'emissione delle obbligazioni sia suddivisa in massime cinque *tranche*, di cui la prima composta da 50 obbligazioni ed un valore totale pari a Euro 1.000.000, cui saranno abbinati 250.000 *warrant*, e le seguenti composte ciascuna da 50 obbligazioni convertibili, per un importo complessivo totale pari a Euro 4.000.000,00;

---

**ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.**

[www.energicamotor.com](http://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 € 146.731,33 i.v.





- (2) un aumento del capitale sociale, in via scindibile, a servizio della conversione del prestito obbligazionario, per l'importo massimo pari a Euro 5.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, da liberarsi, in più *tranche*, mediante emissione di nuove azioni ordinarie EnerginA, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie EnerginA in circolazione alla data di emissione, riservate irrevocabilmente ed incondizionatamente a servizio della conversione delle Obbligazioni, stabilendo che il numero delle azioni da emettere sarà fissato di volta in volta in base al meccanismo previsto dal regolamento del prestito obbligazionario;
- (3) l'emissione di n. 250.000 warrant, ai sensi del contratto di investimento citato, da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile cum *warrant*, che conferiranno al portatore il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie della Società;
- (4) un aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma quinto, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei *warrant* per l'importo massimo di Euro 2.000.000, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime 250.000 azioni ordinarie;
- (5) l'attribuzione di 200.000 opzioni agli amministratori Franco Cevolini, Livia Cevolini, Andrea Vezzani, Giampiero Testoni, nella misura di 50.000 opzioni per ciascuno;
- (6) un aumento del capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma quinto, cod. civ., per massimi Euro 400.000 (quattrocento mila), comprensivi di sovrapprezzo, in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria in data 22 giugno 2018, mediante emissione di massime n. 200.000 azioni, godimento regolare, da assegnare ai beneficiari che ne abbiano diritto secondo le previsioni del "Piano di Stock Option EnerginA".

\*\*\*

## EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE

### 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 60 giorni tra ciascuna *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, ad almeno dieci giorni lavorativi dalla richiesta stessa, saranno emesse, alla "**Data di Emissione**":

- in occasione della prima *tranche*, 50 Obbligazioni e 250.000 warrant;
- in occasione di ognuna delle seguenti quattro *tranche*, 50 Obbligazioni.

---

## ENERGINA MOTOR COMPANY S.p.A.

[www.energiamotor.com](http://www.energiamotor.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 € 146.731,33 i.v.





## MODALITÀ, TERMINI DI CONVERSIONE DEL PRESTITO E OBBLIGO DI CONVERSIONE

Atlas si è impegnata a convertire i medesimi titoli obbligazionari in azioni ordinarie della Società entro un periodo massimo di 15 mesi dall'emissione di ciascuna *tranche* (il "**Periodo di Conversione**") Durante il Periodo di Conversione, Atlas potrà richiedere la conversione di tutte 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, saranno convertite le Obbligazioni emesse e non ancora convertite a tale data.

Il rapporto di 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 del titolo Energica, in un giorno di negoziazione selezionato da Atlas, durante i 20 giorni di borsa aperta continuativi precedenti (i) la ricezione di una Comunicazione di Conversione ovvero (ii) in caso di Conversione Obbligatoria, il termine del Periodo di Conversione.

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

## WARRANT

Il Contratto prevede, altresì, l'assegnazione ad Atlas di 250.000 *warrant* per la sottoscrizione di n. 250.000 azioni ordinarie Energica a un prezzo di Euro 6,00 per azione che avranno un controvalore pari a massimi Euro 1.500.000 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 quindicesimo mese dalla prima emissione stessa.

## CIRCOLAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI E WARRANT

Le obbligazioni convertibili e i *warrant* possono essere trasferiti a terzi da parte di Atlas. Sono previste specifiche "*selling restrictions*" in capo ad Atlas in relazione al trasferimento delle obbligazioni e dei *warrant*.

## VENDITA DI AZIONI ENERGINA 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*.

Si precisa che non esistono accordi di *lock-up* o *selling restrictions* tra le parti, salvo quanto illustrato.

---

## ENERGINA MOTOR COMPANY S.p.A.

[www.energicamotor.com](http://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 € 146.731,33 i.v.





## COMMISSIONI

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Atlas, la Società si è impegnata a versare ad Atlas una commissione pari a complessivi 3% dell'ammontare complessivo del Prestito da corrispondersi al momento dell'emissione della prima tranche.

## PROSPETTI DI QUOTAZIONE E PROSPETTI DI OFFERTA

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

## FINALITÀ DELL'OPERAZIONE

L'operazione è finalizzata a:

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

Quanto ai *warrant*, si evidenzia che il loro eventuale esercizio fornirà ulteriori risorse patrimoniali e 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.

## 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. La determinazione del prezzo di emissione delle azioni strettamente connessa all'andamento dei prezzi di mercato del titolo registrato nel periodo di riferimento.

---

## **ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.**

[www.energicamotor.com](http://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 € 146.731,33 i.v.





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, a 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 sottoscrizione di complessive n. [250.000] azioni ordinarie Energica - la percentuale massima di diluizione sarà pari al 1,67%.

#### DELIBERE DI AUMENTO DI CAPITALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE A SERVIZIO DELLA CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI E A SERVIZIO DELL'ESERCIZIO DEI WARRANT

L'aumento di capitale è stato deliberato previo parere di congruità positivo del collegio sindacale.

\*\*\*

#### EMISSIONE DELLE OPZIONI E AUMENTO DEL CAPITALE A SERVIZIO DEL PIANO DI STOCK OPTION ENERGICA

Il Consiglio di Amministrazione ha parzialmente individuato i destinatari del Piano, istituito con delibera dell'Assemblea dei soci del 22 giugno 2018, nelle persone degli amministratori Franco Cevolini, Livia Cevolini, Andrea Vezzani e Giampiero Testoni, e attribuito agli stessi 200.000 diritti di opzione (le "Opzioni"), nella misura di 50.000 Opzioni ciascuno.

Le Opzioni, che verranno assegnate gratuitamente, attribuiscono a ciascun destinatario il diritto all'assegnazione di un'azione, ad un prezzo di Euro 2,00 per azione, godimento regolare.

Le Opzioni saranno immediatamente esercitabili, e il periodo entro il quale le Opzioni stesse saranno esercitabili avrà termine 5 anni dall'assegnazione. Le azioni ordinarie rivenienti dall'esercizio delle Opzioni saranno liberamente trasferibili.

A servizio dell'attribuzione delle Opzioni, IL Consiglio di Amministrazione ha deliberato di esercitare parzialmente la delega ad aumentare il capitale sociale conferitagli dall'assemblea del 22 giugno 2018, in sede straordinaria, deliberando di aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 400.000,00 (di cui Euro 2.000,00 a nominale e Euro 398.000,00 a sovrapprezzo), da liberarsi in denaro, a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 2,00 per azione, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 1,99 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 200.000 nuove azioni ordinarie di Energica, prive di indicazione del valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione,

#### **ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.**

[www.energicamotor.com](http://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 € 146.731,33 i.v.





con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile.

L'aumento di capitale è stato deliberato previo parere di congruità positivo del collegio sindacale.

\*\*\*

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.energicamotor.com](http://www.energicamotor.com).

---

## **ENERGICA MOTOR COMPANY S.p.A.**

[www.energicamotor.com](http://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 € 146.731,33 i.v.



Fine Comunicato n.20082-49

Numero di Pagine: 8