



SPAFID  
CONNECT

|   |   |   |
|---|---|---|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20082-17-2021 | Data/Ora Ricezione<br>02 Marzo 2021<br>19:05:27 | AIM -Italia/Mercato<br>Alternativo del Capitale |
|---|---|---|

Societa' : Energica Motor Company S.p.A.  
Identificativo : 143016  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ENERMOCON03 - Vezzani  
Tipologia : 2.2; 2.6  
Data/Ora Ricezione : 02 Marzo 2021 19:05:27  
Data/Ora Inizio : 02 Marzo 2021 19:05:28  
Diffusione presunta  
Oggetto : Approved capital increase aimed at supporting growth. Proposed amendment to the Articles of Association Association to introduce multiple voting share

*Testo del comunicato*

si veda allegato



## **ENERGICA**

**ENERGICA MOTOR COMPANY: Approved capital increase aimed at supporting growth and strengthening presence in the US and Asian markets. Proposed amendment to the Articles of Association to introduce multiple voting shares. Specifically:**

- **Capital increase, excluding pre-emptive rights, for a maximum total amount of 17,000,000 euros, including share premium,**
- **Proposal to the Shareholders' Meeting to amend the Articles of Association in order to provide for the issue of multi-voting shares**
- **Proposal to amend the Articles of Association, also in order to implement the new provisions of the AIM Italia Issuers' Regulations.**

Modena, March 2, 2021 - The Board of Directors of Energica Motor Company ("Energica" or the "Company" or the "Issuer"), in partial exercise of the proxy conferred by the Extraordinary Shareholders' Meeting on June 22, 2018, and subsequently extended by the Shareholders' Meeting on May 11, 2020 until June 22, 2023, resolved to increase the share capital, on a divisible basis and for cash, by a maximum amount of Euro 17,000,000, including share premium, excluding option rights pursuant to art. 2441, fifth paragraph, of the Italian Civil Code ("Capital Increase"), by means of the issue of new ordinary shares of the Company ("New Shares"), without any indication of the nominal value, with the same characteristics as those already in circulation as at the issue date, with regular dividend entitlement, to be reserved for subscription to (i) qualified Italian and foreign investors (including those already shareholders of the company) ("Qualified Investors") as well as (ii) investors (including those already shareholders of the company) other than Qualified Investors, in such a way as to allow them to benefit from the exemption from the public offering obligations set forth in Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017, article 100 of the TUF and 34-ter, paragraph 01, of the Regulation concerning the discipline of Issuers adopted by Consob with resolution no. 11971.

The capital increase transaction with exclusion of pre-emptive rights is aimed at rapidly strengthening the Company's equity and financial resources in order to support investments, also in view of the order portfolio that continues to increase in terms of value compared to 2020, as well as to support the Issuer's growth and development objectives. The funding through the capital increase with exclusion of pre-emptive rights will be addressed to medium-long term investors, also in order to ensure greater stability of the corporate structure. In this regard, it is noted that the share capital increase can be subscribed and paid also by using payments on account of future share capital increase or reserves set up for the purpose of releasing paid share capital increases, by offsetting any receivables claimed by the subscribers against the Company, in order to allow the

---

### **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 € 216.542,71 i.v.





## ENERGICA

company to benefit from the amounts previously made available to it and in order to reduce any debt exposure.

The New Shares will be offered for subscription at a price to be defined by the Company close to the placement of the New Shares, taking into account at least one of the following criteria, with the possible application of moderate reductions in accordance with market practice: (i) the official price recorded by Energica shares on the AIM Italia market on the day prior to the execution of the transaction; (ii) the weighted average of the official price of Energica shares recorded in the three or six or nine months prior to the execution of the transaction. Please note that the Board of Statutory Auditors issued a positive opinion in compliance with the provisions of art. 2441, paragraph 6 of the Italian Civil Code.

The Capital Increase may be subscribed by December 31, 2021.

The New Shares shall have the same dividend entitlement as the ordinary shares currently in circulation and shall be traded on AIM Italia on the same basis as the Issuer's ordinary shares currently in circulation.

\*o\*o\*

During today's meeting, the Board of Directors also resolved to call an Extraordinary Shareholders' Meeting in order to propose to the Shareholders the adoption of some amendments to the Articles of Association.

In particular, the Board of Directors resolved to propose to the Extraordinary Shareholders' Meeting to amend Article [9] of the Articles of Association in order to allow the Company to avail itself of the right to issue shares with multiple voting rights ("**Multiple Voting Shares**").

The amendment to the Articles of Association envisages that within 15 days of registration of the resolution of the Shareholders' Meeting concerning the issue of the Multiple Voting Shares with the competent company register, each shareholder may submit a request to the Company for inclusion in a list of those entitled to conversion, for all or part of the ordinary shares held, into Multiple Voting Shares. In order for the person to be included in the List, the ordinary share must have belonged to the same shareholder for a continuous period starting from the record date pursuant to art. 83-sexies of the Consolidated Law on Finance relating to the Shareholders' Meeting, up to the date of the request, and the request must be accompanied by a communication certifying the shareholding as of the Record Date, issued by the intermediary with which the shares are deposited.

---

### 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 € 216.542,71 i.v.





## **ENERGICA**

Within a period of 60 months from the date of inclusion in the list, a shareholder included in the list may exercise the right to convert, for all or part of the ordinary shares included in the list, into Plurality Voting Shares, by transmitting an appropriate notice. The benefit of the multiple vote, as well as the right to convert Common Shares into Multiple Vote Shares, will cease if the Multiple Vote Shares are transferred.

The resolution to amend the Articles of Association so as to enable the Company to avail itself of the right to issue shares with multiple voting rights constitutes an amendment to the Articles of Association concerning voting or participation rights, pursuant to art. 2437, paragraph 1, letter g) of the Italian Civil Code.

Consequently, the Company's Shareholders who did not take part in the meeting's resolution approving this amendment to the Articles of Association have the right to withdraw, pursuant to Articles 2437 and following of the Italian Civil Code.

The liquidation value of the ordinary Energica shares for which the right of withdrawal will be exercised will be determined in compliance with the provisions of art. 2437-ter, paragraph 2 of the Italian Civil Code and will be notified within the terms of the law by means of publication of a special report by the Board of Directors, accompanied by the opinion of the Board of Statutory Auditors and the person appointed to perform the legal audit of the accounts. The terms and procedures for the exercise of the withdrawal right and the winding-up procedure are those set out pursuant to art. 2437-quater of the Italian Civil Code. In particular, the shareholders may exercise the right of withdrawal within 15 days from the registration of the resolution legitimising it with the competent Register of Companies; further information will be provided within the terms and procedures set out by law.

It should be noted that the effectiveness of the amendment to the Articles of Association concerning the introduction of the multiple vote is subject to the non-exercise of the right of withdrawal by the Company's Shareholders for a number of shares that implies a total liquidation value for the Company not higher than or equal to EUR 50,000 (fifty thousand). Consequently, the withdrawal declarations made pursuant to art. 2437, paragraph 1, letter g) of the Italian Civil Code shall be effective only if the total value of the withdrawals borne by the Company does not exceed the total liquidation value, unless waived, not exceeding or equal to EUR 50,000 (fifty thousand).

\*o\*o\*

Moreover, it should be underlined that the Board of Directors also resolved to propose to the Extraordinary Shareholders' Meeting the amendment of arts. 6 (Share capital and shares), 10 (Identification of shareholders), 12 (Notification of significant shareholdings and shareholders'

### **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 € 216.542,71 i.v.





## **ENERGICA**

agreements), 13 (Endosocietal takeover bid), 14 (Prior authorisation of the shareholders' meeting), 15 (Shareholders' meeting), 16 (Conduct of shareholders' meeting), 17 (Right to attend and exercise voting rights), 19 (Board of Directors), 20 (Appointment and replacement of directors), 21 (Resolutions of the Board of Directors), 25 (Board of Statutory Auditors) and 26 (Appointment and replacement of statutory auditors). These amendments to the articles of association are aimed at adapting the articles of association to certain recent regulatory changes, including in light of new application practices that have emerged in the context of the COVID-19 pandemic, as well as incorporating certain recent provisions introduced by Borsa Italiana in the AIM Italia Issuers' Regulations by notice no. 17857 of July 6, 2020, which the Company is required to implement.

For details of the above proposals, reference should be made to the notice of call with the relevant items on the agenda and the documentation supporting these proposals, which will be published and made available to the Company's shareholders in accordance with applicable legal and regulatory requirements.

Nctm is assisting the Company as legal advisor to the transaction, Bestinver Securities S.V.S.A. is acting as Sole Bookrunner.

###

### **Energica Motor Company S.p.A.**

Energica Motor Company S.p.A. is the world's leading manufacturer of high performance electric motorcycles and the sole manufacturer of the FIM Enel MotoE™ World Cup. Energica motorcycles are currently on sale through the official network of dealers and importers.

### **Energica Motor Company S.p.A.**

Investor Relations

[investor@energicamotor.com](mailto:investor@energicamotor.com)

### **Press Office Energica**

Cecilia Bucci

[cbucci@energicamotor.com](mailto:cbucci@energicamotor.com)

### **Investor Relations**

#### **IR TOP Consulting**

Floriana Vitale [f.vitale@irtop.com](mailto:f.vitale@irtop.com)

### **Nomad - Banca Finnat Euramerica S.p.A.**

Alberto Verna

[a.verna@finnat.it](mailto:a.verna@finnat.it)

---

## **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 € 216.542,71 i.v.



**ENERGICA****Bestinver Securities S.V.S.A.**

Luca Bonomini

[LBonomini@bestinver.es](mailto:LBonomini@bestinver.es)**Nctm**

Lawyer Lukas Plattner LL.M.

[lukas.plattner@nctm.it](mailto:lukas.plattner@nctm.it)

**ENERGICA MOTOR COMPANY: Approvato aumento di capitale finalizzato a sostenere la crescita e a rafforzare la presenza sul mercato US e asiatico. Proposta modifica statutaria per l'introduzione di azioni voti plurimo. In particolare:**

- **Aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione per un importo massimo complessivo di Euro 17.000.000, comprensivo di sovrapprezzo,**
- **Proposta all'Assemblea modifica dello Statuto Sociale al fine di prevedere l'emissione di azioni a voto plurimo**
- **Deliberata proposta per la modifica dello statuto sociale anche al fine di recepire le nuove previsioni del Regolamento Emittenti AIM Italia**

Modena, 2 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Energica Motor Company (“**Energica**” o “**Società**” o “**Emittente**”), in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria degli azionisti in data 22 giugno 2018, e successivamente prorogata dall'assemblea degli azionisti in data 11 maggio 2020 fino al 22 giugno 2023, ha deliberato di aumentare in via scindibile e a pagamento, il capitale sociale per un importo massimo di Euro 17.000.000, comprensivi di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, (“**Aumento di Capitale**”), mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società (“**Nuove Azioni**”), prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione a (i) a investitori qualificati italiani e esteri (anche già azionisti della società) (“**Investitori Qualificati**”) nonché (ii) a investitori (anche già azionisti della società) diversi dagli Investitori Qualificati, secondo modalità tali da consentire di beneficiare dell'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui al Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, all'articolo 100 del TUF e 34-ter, comma 01, del Regolamento concernente la disciplina degli Emittenti adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971.

L'operazione di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione è finalizzata a rafforzare in tempi rapidi le dotazioni patrimoniali e finanziarie della Società per sostenere gli investimenti, anche in considerazione dell'andamento del portafoglio ordini che continua a registrare un aumento in termini di valore rispetto al 2020, nonché supportare gli obiettivi di crescita e sviluppo

**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 € 216.542,71 i.v.





## ENERGICA

dell'Emittente. La raccolta tramite l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione sarà indirizzata verso investitori di medio-lungo periodo anche al fine di garantire una maggiore stabilità della compagine sociale. A tal proposito si precisa che l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto e liberato anche mediante utilizzo di versamenti in conto futuro aumento di capitale o riserve costituite con la finalità di liberare aumenti di capitale a pagamento sia mediante compensazione degli eventuali crediti a tal fine fruibili vantati dai sottoscrittori nei confronti della Società ciò al fine di far beneficiare la società delle somme precedentemente messe a disposizione della stessa e al fine di ridurre le eventuali esposizioni debitorie in essere.

Le Nuove Azioni saranno offerte in sottoscrizione a un prezzo che sarà definito dalla Società in prossimità del collocamento delle nuove azioni, tenuto conto di almeno uno dei seguenti criteri, con eventuale applicazione di contenute riduzioni secondo le prassi di mercato: (i) il prezzo ufficiale registrato dall'azione Energica sul mercato AIM Italia il giorno precedente l'esecuzione dell'operazione; (ii) la media ponderata del prezzo ufficiale delle azioni Energica registrata nei tre o sei o nove mesi precedenti l'esecuzione dell'operazione. Si precisa che il Collegio Sindacale ha rilasciato parere positivo nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma sesto, cod. civ..

L'Aumento di Capitale potrà essere sottoscritto entro il 31 dicembre 2021.

Le Nuove Azioni avranno lo stesso godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione e saranno negoziate su AIM Italia al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente attualmente in circolazione.

\*o\*o\*

Nella riunione odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, inoltre, di convocare l'Assemblea della Società in sede straordinaria al fine di proporre agli Azionisti l'adozione di alcune modifiche dello Statuto Sociale.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea straordinaria la modifica dell'art. [9] dello Statuto volta a consentire alla Società di avvalersi della facoltà di emettere azioni a voto plurimo ("**Azioni A Voto Plurimo**").

La modifica statutaria prevede che nel termine di 15 giorni dall'iscrizione della deliberazione dell'Assemblea in ordine all'emissione delle Azioni A Voto Plurimo presso il competente registro delle imprese, ciascun azionista potrà formulare alla Società una richiesta ai fini dell'iscrizione in un elenco degli aventi diritto alla conversione, per tutte o parte delle azioni ordinarie detenute, in Azioni A Voto Plurimo. Affinché il soggetto venga iscritto nell'Elenco, l'azione ordinaria dovrà essere appartenuta allo stesso azionista per un periodo continuativo a decorrere dalla *record date* ai sensi dell'art. 83-sexies TUF relativa all'Assemblea, fino alla data della richiesta, e alla richiesta dovrà essere allegata comunicazione attestante il possesso azionario a decorrere dalla Record Date, rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate.

### 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 € 216.542,71 i.v.





## **ENERGICA**

Nel termine di 60 mesi dalla data dell'iscrizione nell'elenco, l'azionista ivi iscritto potrà esercitare il diritto di conversione, per tutte o parte delle azioni ordinarie iscritte nell'Elenco, in Azioni A Voto Plurimo, mediante trasmissione di un'apposita comunicazione. Il beneficio del voto plurimo, così come il diritto alla conversione delle azioni ordinarie in Azioni A Voto Plurimo, verrà meno in caso di cessione delle Azioni a Voto Plurimo.

La deliberazione di modifica dello Statuto volte a consentire alla Società di avvalersi della facoltà di emettere azioni a voto plurimo configura una modificazione dello Statuto concernente i diritti di voto o di partecipazione di cui all'art. 2437, comma 1, lett. g), cod. civ..

Conseguentemente, agli Azionisti della Società che non avranno concorso alla delibera assembleare di approvazione di tale modifica dello Statuto compete il diritto di recesso, ai sensi degli artt. 2437 e ss. cod. civ.

Il valore di liquidazione delle azioni ordinarie Energica per le quali sarà esercitato il diritto di recesso sarà determinato nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2437-ter, comma 2, cod. civ. e verrà reso noto nei termini di legge mediante pubblicazione di un'apposita relazione del Consiglio di Amministrazione, corredata del parere del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. I termini e le modalità per l'esercizio del diritto di recesso e lo svolgimento del procedimento di liquidazione sono quelli stabiliti ai sensi dell'art. 2437-quater cod. civ.. In particolare, gli azionisti potranno esercitare il diritto di recesso entro 15 giorni dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera che lo legittima; ulteriori informazioni saranno rese nei termini e nei modi di legge.

Si segnala che l'efficacia della modifica statutaria relativa all'introduzione del voto plurimo è sospensivamente condizionata al mancato esercizio del diritto di recesso da parte degli Azionisti della Società per un numero di azioni che comporti un valore complessivo di liquidazione a carico della Società non superiore o pari a Euro 50.000 (cinquantamila). Conseguentemente, le dichiarazioni di recesso manifestate ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lettera g), cod. civ., a loro volta, saranno efficaci solo nel caso in cui il controvalore complessivo dei recessi a carico della Società non superi il valore complessivo di liquidazione, salvo rinuncia, non superiore o pari a Euro 50.000 (cinquantamila), e così pure il pagamento del valore di liquidazione.

\*o\*o\*

Si rende noto, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di proporre all'assemblea straordinaria la modifica degli artt. 6 (Capitale e azioni), 10 (Identificazione degli azionisti), 12 (Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti e dei patti parasociali), 13 (OPA Endosocietaria), 14 (Preventiva autorizzazione assembleare), 15 (Assemblea), 16 (Svolgimento Assemblea), 17 (Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto), 19 (Consiglio di Amministrazione), 20 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 21 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione), 25 (Collegio Sindacale) e 26 (Nomina e sostituzione dei sindaci). Tali modifiche statutarie sono finalizzate ad adeguare lo statuto ad alcune recenti novità normative,

### **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 € 216.542,71 i.v.







## **ENERGICA**

anche alla luce di nuove prassi applicative emerse nel contesto della pandemia da COVID-19, nonché recepire alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, che la Società è tenuta a recepire.

Per i dettagli sulle suddette proposte si rinvia all'avviso di convocazione con i relativi punti all'ordine del giorno e alla documentazione a supporto di tali proposte, che saranno pubblicati e messi a disposizione degli azionisti della Società nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari applicabili.

Nctm assiste la Società quale consulente legale dell'operazione, Bestinver Securities S.V.S.A. agisce in qualità di Sole Bookrunner.

###

### **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 e il costruttore unico della FIM Enel MotoE™ World Cup. Le moto Energica sono attualmente in vendita presso la rete ufficiale di concessionari ed importatori

### **Energica Motor Company S.p.A.**

Investor Relations

[investor@energicamotor.com](mailto:investor@energicamotor.com)

### **Press Office Energica**

Cecilia Bucci

[cbucci@energicamotor.com](mailto:cbucci@energicamotor.com)

### **Investor Relations**

#### **IR TOP Consulting**

Floriana Vitale [f.vitale@irtop.com](mailto:f.vitale@irtop.com)

### **Nomad – Banca Finnat Euramerica S.p.A.**

Alberto Verna

[a.verna@finnat.it](mailto:a.verna@finnat.it)

### **Bestinver Securities S.V.S.A.**

Luca Bonomini

[LBonomini@bestinver.es](mailto:LBonomini@bestinver.es)

### **Nctm**

Avv. Lukas Plattner LL.M.

[lukas.plattner@nctm.it](mailto:lukas.plattner@nctm.it)

---

## **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 € 216.542,71 i.v.



Fine Comunicato n.20082-17

Numero di Pagine: 10