



COMUNICATO STAMPA

ENERGICA MOTOR COMPANY SPA: Assemblea Ordinaria degli Azionisti

- **Approvato il bilancio di esercizio 2017.**
- **Rinnovate le cariche sociali.**
- **Ricavi delle vendite consolidate in calo rispetto al 2016 a causa del ritardo dell'implementazione di una capillare rete di ricarica, pari ad Euro 507 migliaia, contro Euro 800 migliaia del precedente esercizio sociale. Gap già superato come si evince dall'andamento del primo trimestre 2018.**

Modena, 27 Aprile 2018

L'Assemblea degli Azionisti di Energica Motor Company, riunitasi in data odierna, ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 30 marzo 2017 e già reso noto al mercato con comunicato stampa in pari data.

L'Assemblea ha deliberando altresì la copertura delle perdite d'esercizio, pari ad Euro 6.069.384, mediante l'utilizzo parziale della riserva da sovrapprezzo azioni che, dopo suddetto utilizzo, residuerà per Euro 4.322.342.

Nel corso della seduta è stato presentato agli Azionisti il bilancio consolidato del Gruppo Energica Motor Company al 31 dicembre 2017. Al riguardo, si ricorda che il Gruppo Energica Motor Company nell'esercizio 2017 ha conseguito ricavi delle vendite consolidati pari ad Euro 507 migliaia, valore della produzione pari ad euro 2.859 migliaia, con una crescita del 11% rispetto al 2016, EBITDA consolidato pari ad Euro -3.676 migliaia, EBIT consolidato pari ad Euro -5.497 migliaia.

Nel corso della stessa seduta sono state rinnovate tutte le cariche sociali, per una durata di tre anni quindi fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2020, arrivate a scadenza: in particolare sono state mantenute le stesse compagini di Amministratori, Collegio Sindacale e Società di revisione.

L'esercizio chiuso al 31.12.2017 rappresenta il secondo anno di operatività della Società, in considerazione del fatto che nell'esercizio 2016 la Società ha mosso i primi passi sul mercato di riferimento. Inoltre, il 2017 si è delineato come anno fondamentale per l'affermazione del marchio Energica sul mercato, grazie anche alla nomina di Costruttore Unico per la prossima FIM Enel MotoE™ World Cup. Come detto, i ricavi delle vendite consolidati nel 2017, si mostrano in calo rispetto all'anno precedente, tuttavia il solo primo trimestre 2018 ha fatto segnare un incremento degli ordinativi tale da superare il venduto dell'intero 2017.

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 € 139.774,50 i.v.



Il Cda dello scorso 30 marzo ha anche approvato un aggiornamento dei dati previsionali, secondo i quali per il 2018 si punta ad aumentare il fatturato del 2017 di 8 volte e ad avere un EBTDA positivo nel 2020. La Società ritiene che grazie all'introduzione del terzo modello con un prezzo maggiormente competitivo, e soprattutto grazie alla visibilità ottenuta con l'assegnazione di Costruttore Unico per la prima competizione mondiale di moto elettriche con avvio nel 2019, i risultati di cui sopra siano potenzialmente raggiungibili.

Le principali criticità incontrate nello scorso esercizio si sono riscontrate nella mancanza di una adeguata rete di infrastrutture di ricarica e nel divario con il rispettivo e crescente mercato elettrico automotive. Durante il corso dell'anno la Società ha investito risorse sulla promozione culturale dei propri prodotti e dell'intero comparto elettrico e parallelamente sullo sviluppo tecnologico.

Per quanto riguarda la Posizione Finanziaria Netta corrente, pari ad Euro +1.013.195, si registra un incremento del 252,36 % rispetto agli Euro -665 migliaia del 2016.

Per quanto sopra riportato, si rammenta che la Società ha ancora la possibilità di chiamare le ultime due tranche del prestito obbligazionario riservato ad Atlas.

Andamento della gestione

Il 2017 ha rappresentato per la Società un anno di forte radicalizzazione all'interno del proprio settore di appartenenza. In particolare, negli ultimi mesi dell'anno Energica si è affermata come marchio leader di moto elettriche ad elevate prestazioni. Nel corso dell'anno la Società ha sostenuto importanti investimenti:

- 1) Ottenimento del titolo di Costruttore Unico di FIM Enel MotoE™ World Cup;
- 2) Assunzione della forza lavoro necessaria per le operations europee e statunitensi;
- 3) Messa a punto della produzione e della supply chain;
- 4) Presentazione al mercato e messa in produzione del terzo modello Eva EsseEsse9, in vendita dai primi mesi del 2018, e continuo sviluppo della piattaforma tecnologica 2020.;
- 5) Ottenimento di importanti cost saving sulla distinta base di ogni singola moto.
- 6) Ottenimento dell'omologazione Euro 4 come da regolamento europeo.
- 7) Ottenimento di importanti brevetti da parte del dipartimento di ricerca e sviluppo.
- 8) Sostentimento degli investimenti per la prima colonnina Fast Charge brandizzata Energica installata a Selva di Val Gardena con la collaborazione di Alperia.

Sviluppo di nuovi mercati e rete commerciale

Nel corso del 2017 Energica ha consolidato ed ampliato la propria rete vendita, oltre ai Paesi con dealer contrattualizzati già nel 2015 e 2016, la Società ha siglato nuovi accordi commerciali con numerosi paesi Europei ed extra-Europei. Nei primi mesi del 2018 è proseguita l'espansione globale siglando importanti accordi in Africa e USA.

Nel corso del 2017 la Società ha profuso importanti sforzi commerciali soprattutto nei mercati ritenuti chiave per la crescita del marchio, sono infatti state adibite delle risorse ad hoc in questo senso. L'Ing. Stefano Benatti, nominato CEO di Energica Motor Company Ing. Benatti nel corso dell'anno ha sviluppato il brand Energica sul territorio statunitense lavorando a fianco del team

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 € 139.774,50 i.v.



italiano. Ha promosso le operations già presenti in California sviluppando nuove partnership commerciali insieme al Dipartimento Sales e ha svincolato la Società dai problemi burocratici sorti nei periodi precedenti. In Europa si è deciso di investire in particolare sulla Germania, dedicando una risorsa commerciale con l'incarico di Area Sales Manager. Nella prima metà dell'anno si sono aggiunte piazze importanti come Parigi e Milano, nella seconda metà si sono concluse trattative in Westfalia e Santa Monica. Contemporaneamente sono state avviate trattative nell'Est Europa, in Irlanda e negli Emirati Arabi.

La Società ha inoltre avviato un'importante sinergia con ALD Automotive Italia per la promozione della mobilità sostenibile ad elevate prestazioni sul territorio italiano.

Produzione

I lotti di produzione sono stati consegnati in tutti i paesi della rete commerciale fin dai primi mesi dell'anno. Nel primo trimestre la Società ha concluso l'attività di sviluppo al fine di adeguare i modelli alla nuova normativa Euro4, in modo da poter offrire alla clientela l'aggiornamento tempestivo nonostante si fossero ottenute le autorizzazioni alla vendita della versione precedente. Nel corso dell'anno la Società ha completato la fase di test e pre-serie del terzo modello, Eva EsseEsse9, in vendita sul mercato europeo e statunitense dai primi mesi del 2018.

R&D

Nel corso del 2017 Energica si è concentrata sullo sviluppo del terzo modello, Eva EsseEsse9, passando dallo stadio prototipale al prodotto finale. A partire dal secondo semestre Energica è stata coinvolta nel progetto MotoE™. In particolare, il team ha effettuato diversi test in pista e a banco i quali hanno soddisfatto la commissione di Dorna. Negli ultimi mesi dell'anno il dipartimento R&D si è concentrato sulla progettazione di Ego Corsa, la moto derivata dalla sportiva di serie Ego, che verrà utilizzata da tutti i team MotoE™. Lo staff tecnico si sta concentrando in particolare sulla guidabilità in pista e specifiche ad hoc: un programma di demo lap è in corso di svolgimento all'interno di tutte le tappe del MotoGP™ World Championship 2018, iniziativa che sta già garantendo una visibilità importante a livello globale alla Società. Oltre agli impegni da fronteggiare per l'imminente campionato MotoE™, Energica sta continuando a sviluppare la nuova piattaforma tecnologica che sarà la parte sottostante per i nuovi veicoli che andranno sul mercato nel 2020.

Marketing strategico

Sono state delineate e perfezionate nuove strategie marketing volte a rafforzare le partnership con gli importatori ed a sviluppare nuovi mercati insieme a nuove strategie commerciali. Le moto della gamma Energica sono state ancora una volta presentate a tutte le maggiori fiere di settore sia negli Stati Uniti sia in Europa. A novembre 2017, il piano marketing è culminato con la presenza ad EICMA.

Nel primo trimestre Energica è entrata a far parte dell'Associazione CharIN e.v., fondata dalle grandi case costruttrici di veicoli e dalle maggiori aziende di prodotti per l'industria automotive elettrica.

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 € 139.774,50 i.v.



A maggio 2017 la Società ha avviato il piano di installazione "Fast Charge Infrastructure Program", installando la prima colonnina Fast Charge brandizzata a Selva di Val Gardena (50 kW).

Nel corso del 2017 la Società ha sviluppato un piano di comunicazione su tutti i modelli della gamma coinvolgendo i maggiori media internazionali e diversi brand ambassador nei paesi di riferimento. Nel secondo semestre Energica, grazie ai grandi traguardi tecnologici ottenuti, è stata insignita del premio "Innovazione Amica dell'Ambiente" di Legambiente e del premio IDTechEx 2017 come "Most Significant Innovation". La supersportiva Ego, è stata eletta dal media inglese Motorcycle News "Best Electric Bike of The Year 2017".

Sviluppo strategico e finanza

Dal punto di vista dello sviluppo strategico la Società ha concluso, nel corso del 2017, due operazioni di aumento del capitale tramite lo strumento dell'Accelerated Bookbuilding. Il secondo in particolare si è chiuso con una percentuale di richieste pari al 137% rispetto all'offerta, propedeutico ai primi investimenti necessari per lo sviluppo del progetto MotoE™. Nel corso dell'anno al fine di assicurare l'agibilità finanziaria la Società è riuscita ad ottenere un finanziamento dai soci di maggioranza di circa 2,3 milioni di euro e la sottoscrizione di una emissione di obbligazioni convertibili fino a 4 milioni di euro da parte di Atlas Capital. Sono state assegnate le bonus share assegnate in sede di IPO a coloro che hanno mantenuto le azioni per i dodici mesi successivi. Le succitate operazioni finanziarie hanno portato il flottante della Società dal 20,72% del primo trimestre al 27,93% attuale.

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura d'esercizio

I primi mesi del 2018 si sono caratterizzati per un'accelerazione nella raccolta degli ordini che nel solo primo trimestre ha superato l'intero fatturato del 2017. Uno dei principali obiettivi della Società è sicuramente il mantenimento del trend del primo trimestre in tema di raccolta ordini e di soddisfazione dei clienti. Parallelamente la Società si è concentrata sul progetto MotoE™ e la messa a punto della linea di assemblaggio per la produzione del nuovo modello Eva EsseEsse9. Il dipartimento commerciale ha introdotto l'iniziativa "My Electric Deal" volto alla vendita di un parco di veicoli aziendali usati garantiti dalla casa e a prezzi vantaggiosi, la quale è già risultata in un numero straordinario di ordini.

Sono stati siglati accordi con nuovi dealer in nuovi mercati (Giordania, Austria, Irlanda, Repubblica Ceca, Sudafrica e Stati Uniti).

Nel corso dei prossimi mesi, la Società si pone inoltre come obiettivo l'ampliamento della rete dei rivenditori Energica in continua espansione.

###

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 € 139.774,50 i.v.



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

Ufficio Stampa Energica

Cecilia Bucci

cbucci@energicamotor.com

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

Alberto Verna

a.verna@finnat.it

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 € 139.774,50 i.v.