



ENERGICA

RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE

DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

4. *Modifica del termine finale della delega conferita all'assemblea in data 22 giugno 2018 ad aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 20.000.000, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni con godimento regolare e avente le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione a tutti i soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Assemblea straordinaria di Energica Motor Company S.p.A. convocata per il giorno 11 maggio 2020, alle ore 16:00, in unica convocazione.

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 € 171.076,14 i.v.





ENERGICA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione vi ha convocato al fine di sottoporre alla vostra approvazione la proposta di modifica del termine finale della delega conferita all'assemblea in data 22 giugno 2018 ad aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 20.000.000, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni con godimento regolare e avente le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione a tutti i soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione ricorda preliminarmente che l'Assemblea del 22 giugno 2018 ha delegato al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 maggio 2020, per un ammontare massimo di Euro 20.000.000 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. ("**Delega 2018**").

A tal fine al Consiglio di Amministrazione è stato altresì conferito ogni potere per:

- (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento in opzione, nel rispetto dell'importo complessivo massimo;
- (ii) determinare il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo);
- (iii) stabilire i termini e la tempistica per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti, del contestuale diritto di prelazione sull'inoportato nonché i termini per la negazione dei diritti di opzione su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), previo accordo con Borsa Italiana.
- (iv) stabilire, nel caso di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, i destinatari o le tipologie o le categorie di persone o enti destinatari delle azioni.

La predetta Delega 2018 è parzialmente esercitata dal Consiglio di Amministrazione in data (i) 11 giugno 2019 aumentando il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di Euro 2.500.000 (di cui Euro 25.000 a titolo di valore nominale ed Euro 2.475.000 a titolo di sovrapprezzo), mediante emissione di massime n. 1.162.790 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale ("**Primo Esercizio**") e (ii) in data 9 aprile 2020 aumentando il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di Euro 500.000 (di cui Euro 3.030,30 a titolo di valore nominale ed Euro 496.969,70 a titolo di sovrapprezzo), mediante emissione di massime n. 303.030 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale ("**Secondo Esercizio**").

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 € 171.076,14 i.v.





ENERGICA

Ciò premesso, in considerazione della prossima scadenza della Delega 2018 (*i.e.* 31 maggio 2020 – data in cui la stessa verrà a naturale estinzione), ed al fine di consentire alla Società di conservare la facoltà del Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale sociale a pagamento, soprattutto in un momento in cui le contingenze economiche causate dall'epidemia sanitaria dovuta da COVID-19 richiedono anche accesso a fonti di liquidità diversificabili, l'organo amministrativo in carica ritiene opportuno proporre all'Assemblea di modificare prevedendo che lo stesso sia stabilito al 22 giugno 2023, ovvero nel termine massimo di cinque anni, previsto dall'art. 2443 cod. civ..

Salvo quanto di seguito specificato in merito alla proposta di proroga della Delega 2018, la stessa manterrà inalterate le caratteristiche definite dagli azionisti in occasione dell'Assemblea straordinaria del 22 giugno 2018. Per quanto di seguito non specificato, pertanto, si rimanda alla relazione illustrativa predisposta in occasione dell'Assemblea convocato in data 22 giugno 2018 e messa a disposizione del pubblico in data 5 giugno 2018.

1. Oggetto della Delega 2018

La proroga della Delega 2018 non inciderà sulle caratteristiche della stessa. Si ricorda che la Delega 2018 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 20.000.000, inclusivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni con godimento regolare e avente le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrire in opzione a tutti i soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.

2. Termine della Delega 2018, come prorogato

Come anticipato, si propone di deliberare la proroga della Delega 2018 sino al 22 giugno 2023, così che il termine della stessa sia, complessivamente, tenendo in considerazione il termine massimo di legge di cui all'art. 2441, cod. civ., pari a cinque anni.

Pertanto, in caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega 2018 dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il 22 giugno 2023, trascorsa tale data, la stessa verrà automaticamente meno.

3. Motivazioni sottese alla proposta di proroga della Delega 2018

La proposta di proroga della Delega 2018 è finalizzata a supportare il processo di crescita della Società, anche nel corso dei prossimi anni, al fine di continuare a perseguire la creazione di valore per gli Azionisti. In tale contesto, è essenziale che la Società continui a essere in grado di avere accesso, con rapidità e flessibilità, alle risorse finanziarie necessarie a cogliere, con la massima tempestività, le opportunità offerte dal mercato.

In particolare, in un contesto caratterizzato dalla elevata volatilità dei mercati finanziari e da perduranti incertezze, la proroga della Delega 2018 permetterebbe alla Società di approfittare delle migliori condizioni di mercato per la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie, proprio grazie alla rapidità e tempestività di esecuzione consentita dallo strumento della delega, soprattutto in un momento in cui le contingenze economiche causate dall'epidemia sanitaria dovuta da COVID-19 richiedono anche accesso a fonti di liquidità diversificabili.

Si ricorda, infine, che, le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita sopra richiamate, anche, e più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel periodo successivo alla data della deliberazione assembleare di proroga della Delega.

4. Prezzo di emissione delle azioni

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 € 171.076,14 i.v.





ENERGICA

I criteri di determinazione del prezzo di emissione rimangono invariati rispetto a quanto deliberato dall'Assemblea in data 22 giugno 2018. In particolare, si ricorda che il prezzo di emissione sarà determinato al Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo della Società e considerata la prassi di mercato per operazioni similari.

5. Caratteristiche delle azioni

Le azioni della Società avranno godimento pari a quelle delazioni in circolazione alla data di emissione.

6. Ammontare della Delega 2018

L'ammontare della Delega 2018 rimarrà invariato, essendo pari a un ammontare massimo di Euro 20.000.000, cui dovranno essere sottratti gli importi del Primo Esercizio e del Secondo Esercizio, risultando pertanto pari a Euro 17.000.000 residui.

7. Effetto economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione

In sede di esecuzione della Delega 2018, così come prorogata, il Consiglio di Amministrazione darà appropriata informativa al mercato in merito agli effetti economico, patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azione alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

8. Insussistenza del diritto di recesso

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili.

9. Modifica dell'art. 6 dello Statuto

Di seguito si propone la seguente modifica all'art. 6 (*Capitale sociale*) dello Statuto:

Testo vigente	Testo proposto
<p>Il capitale sociale è fissato in euro 116.565,00 (centosedicincinquecentosessantacinquemila virgo zero zero) ed è suddiviso in numero 11.656.500 (undicimilioneicentocinquantaseimilacinquecento) azioni prive di valore nominale.</p> <p>[SECONDO, TERZO e QUARTO COMMA INVARIATI]</p> <p>L'assemblea degli azionisti in data 22 giugno 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2020, per un ammontare pari a 20.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma,</p>	<p>Il capitale sociale è fissato in euro 116.565,00 (centosedicincinquecentosessantacinquemila virgo zero zero) ed è suddiviso in numero 11.656.500 (undicimilioneicentocinquantaseimilacinquecento) azioni prive di valore nominale.</p> <p>[SECONDO, TERZO e QUARTO COMMA INVARIATI]</p> <p>L'assemblea degli azionisti in data 22 giugno 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del 31 maggio 2020 22 giugno 2023, per un ammontare pari a 20.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo</p>

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 € 171.076,14 i.v.





ENERGICA

cod. civ, nonché con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. [IL RESTO INVARIATO]	comma, cod. civ, nonché con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. [IL RESTO INVARIATO]
---	--

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di Energica Motor Company S.p.A. riunita in seduta straordinaria:

- *preso atto della proposta degli Amministratori;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione e riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

- *di prorogare sino al 22 giugno 2023 il termine della delega attribuita dall'Assemblea degli Azionisti in data 22 giugno 2018 ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, per un ammontare pari a 20.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ, nonché con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ,.*
- *di modificare l'art. 6 dello Statuto della Società come segue: "L'assemblea degli azionisti in data 22 giugno 2018 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile entro il termine ultimo del ~~31 maggio 2020~~ **22 giugno 2023**, per un ammontare pari a 20.000.000, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ, nonché con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ."*
- *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, anche tramite procuratori speciali dallo stesso nominati, altresì ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione, con i più ampi poteri compresi quelli di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione del Registro delle Imprese, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse*

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 € 171.076,14 i.v.





ENERGICA

necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccezzuato.

Modena, 25 aprile 2020

Franco Cevolini

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Energica Motor Company S.p.A.

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 € 171.076,14 i.v.

