



ENERGICA

Comunicato stampa

Concluso accordo per la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria da parte di Ideanomics Inc. sulle azioni ordinarie e sui warrant Energica

Modena, 15 settembre 2021 - Energica Motor Company S.p.A. ("**Energica**", "**Emittente**" o "**Società**") società operante nel mercato della produzione e commercializzazione di moto elettriche e quotata su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**"), rende noto che CRP Meccanica S.r.l., Maison ER & Cie S.a., CRP Technology S.r.l., Andrea Vezzani e Giampiero Testoni (insieme, "**Fondatori**") ed Energica hanno concluso un accordo quadro ("**Accordo**") con Ideanomics Inc. ("**Ideanomics**") relativo alla promozione, da parte di Ideanomics, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria avente ad oggetto il 100% delle azioni ordinarie della Società ("**Offerta**") e dei Warrant Energica 2016-2021 ("**Warrant**").

Alla data odierna, CRP Meccanica è titolare di n. 10.232.384 azioni ordinarie Energica, corrispondenti al 33,4% del capitale sociale, Maison ER & Cie S.a. è titolare di n. 880.000 azioni ordinarie Energica, pari al 2,87% del capitale sociale, CRP Technology S.r.l. è titolare di n. 2.091.940 azioni ordinarie Energica, pari al 6,83% del capitale sociale, Andrea Vezzani è titolare di n. 100.000 azioni ordinarie Energica, pari allo 0,33% del capitale sociale, Giampiero Testoni è titolare di n. 100.000 azioni ordinarie Energica, pari allo 0,33% del capitale sociale, Ideanomics è titolare di n. 6.128.703 ordinarie Energica, pari allo 20% del capitale sociale.

L'Accordo prevede che Ideanomics, agendo di concerto con i Fondatori ai sensi dell'art. 109 d. lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 13 dello statuto di Energica, promuova un'offerta pubblica di acquisto volontaria sul 100% delle azioni ordinarie Energica a un prezzo di Euro 3,20 per ciascuna azione ordinaria, e sul 100% dei Warrant Energica a un prezzo di Euro 0,10 per Warrant (ove i Warrant siano ancora esercitabili al momento della promozione dell'Offerta). Il prezzo di Offerta per azione rappresenta un premio di circa il 3% e di circa il 10% rispetto al prezzo medio ponderato dell'azione, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi.

L'Accordo prevede inoltre l'impegno per CRP Meccanica S.r.l. di portare in adesione all'Offerta non meno di n. 2.529.731 azioni ordinarie e l'impegno per CRP Technology S.r.l. di portare in adesione all'Offerta non meno di n. 2.091.940 azioni ordinarie, mentre Maison ER & Cie S.a., Andrea Vezzani e Giampiero Testoni si sono impegnati a non portare in adesione all'Offerta le azioni ordinarie di cui sono titolari.

L'Accordo prevede un impegno di lock-up delle parti sulle azioni detenute della durata di dodici mesi.

"Siamo grati per il continuo interesse di Energica a crescere in sinergia con altri marchi all'interno dell'ecosistema Ideanomics Mobility", ha dichiarato Alf Poor, CEO di Ideanomics. "Con un management e una leadership eccezionali e una gamma completa di prodotti innovativi a zero emissioni già sul mercato, crediamo che Energica abbia l'opportunità di beneficiare fortemente delle risorse di Ideanomics Capital, trasformando la propria traiettoria di crescita e posizionandosi come leader globale nel mercato delle moto elettriche."

"Siamo entusiasti di continuare il nostro rapporto con Ideanomics mentre continua ad espandere la sua presenza globale nel settore dei veicoli elettrici, e in particolare nel promettente mercato delle due ruote", ha commentato Livia Cevolini, CEO di Energica "Ideanomics fornisce accesso a una rete sinergica di aziende innovative che affrontano le sfide globali nel segmento dei trasporti a zero emissioni. Non vediamo l'ora di una continua crescita, innovazione e collaborazione all'interno dell'ecosistema Ideanomics".



ENERGICA

L'esecuzione all'Accordo e, conseguentemente, la promozione dell'Offerta, sono subordinate alla Condizione Atti Rilevanti, alla Condizione Misure Difensive, alla Condizione MAC (come definite *infra*) e a:

- (i) la conclusione da parte di Ideanomics di una polizza W&I a termini e condizioni in linea con la prassi di mercato per transazioni simili all'Operazione;
- (ii) la predisposizione e l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Energica del *business plan* e del budget 2022-2024 di Energica (fermi gli obblighi di comunicazione di dati previsionali in capo a Energica rispetto ai dati già comunicati al mercato).

La promozione dell'Offerta nonché l'Offerta saranno subordinate al verificarsi di talune condizioni, rinunciabili da Ideanomics, aventi a oggetto:

- (i) che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire a Ideanomics, di concerto con i Fondatori, di detenere almeno il 90% dei diritti di voto di Energica al termine del periodo di Offerta;
- (ii) che gli organi amministrativi di Energica non compiano né si impegnino a compiere atti od operazioni da cui possa derivare un significativo deterioramento, anche prospettico, rispetto a quanto risultante alla data del bilancio al 31 dicembre 2020, del capitale, del patrimonio, della situazione operativa, economica e finanziaria e/o dell'attività dell'Emittente ("**Condizione Atti Rilevanti**");
- (iii) che la Società o i Fondatori rispettivamente non deliberino o non causino la deliberazione di, e in ogni caso non diano esecuzione o si assumano l'impegno di, dare esecuzione ad atti od operazioni che possano contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'Offerta, ancorché i medesimi siano stati autorizzati dall'assemblea ordinaria o straordinaria della Società ("**Condizione Misure Difensive**");
- (iv) il mancato verificarsi di circostanze o eventi straordinari a livello nazionale o internazionale che comportino o possano comportare significativi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta o sulla situazione finanziaria, patrimoniale, economica dell'Emittente rispetto a quanto risultante alla data del bilancio al 31 dicembre 2020 e non siano emersi fatti o situazioni relativi all'Emittente, non noti al mercato che abbiano l'effetto di modificare in modo pregiudizievole l'attività dell'Emittente o la sua situazione finanziaria, patrimoniale, economica, rispetto a quanto risultante alla data del bilancio al 31 dicembre 2020 ("**Condizione MAC**").

Si prevede che l'Offerta sia promossa nel mese di ottobre 2021.

L'offerta sarà volta ad ottenere la revoca dalle negoziazioni sull'AIM Italia delle azioni di Energica. Si precisa che l'art. 13 dello statuto richiama altresì l'art. 111 del TUF, fissando come soglia per l'esercizio del relativo diritto di acquisto il 90% del capitale sociale. Per l'effetto, un livello di adesione all'offerta che consenta all'offerente di detenere, congiuntamente alle persone che agiscono di concerto - a esito dell'Offerta stessa - un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale della Società almeno pari al 90%, determinerà il diritto dell'offerente di procedere, nei termini previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile e dalle previsioni dello statuto, all'acquisto delle azioni ordinarie residue al medesimo prezzo di Offerta. Si segnala che al raggiungimento della soglia del 90% del capitale si



ENERGICA

verificheranno automaticamente, per effetto dell'esercizio di tale diritto di acquisto, i presupposti per la revoca delle azioni di Energica dalle negoziazioni su AIM Italia.

Si segnala che, a prescindere dall'esito dell'Offerta sui Warrant, in caso di revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie Energica, anche i Warrant saranno automaticamente revocati dalle negoziazioni su AIM Italia.

Energica e i soci fondatori sono stati affiancati Nctm, mentre Ideanomics è stata assistita da Venable LLP e da Greco Vitali e Associati.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.energicamotor.com.

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.

Per informazioni

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

Press Release

Agreement for the launch of a voluntary tender offer by Ideanomics Inc. on all the ordinary shares and Warrant issued by Energica

Modena, 15 September 2021 - Energica Motor Company S.p.A. ("**Energica**" o "**Company**"), a company operating in the market of the production and marketing of electric motorcycles and listed on AIM Italia, a multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italy**"), announces that CRP Meccanica S.r.l., Maison ER & Cie S.a., CRP Technology S.r.l., Andrea Vezzani and Giampiero Testoni (together, "**Founders**") and Energica have entered into a framework agreement ("**Agreement**") with Ideanomics Inc. ("**Ideanomics**") related to the launch, by Ideanomics, of a voluntary tender offer ("**Offer**") over 100% of the Company's ordinary shares and the Energica 2016-2021 Warrants ("**Warrants**").

As of today, CRP Meccanica holds 10,232,384 Energica ordinary shares, equal to 33.4% of the share capital, Maison ER & Cie S.a. holds 880,000 Energica ordinary shares, equal to 2.87% of the share capital, CRP Technology S.r.l. holds 2,091. 940 Energica ordinary shares, equal to 6.83% of the share capital, Andrea Vezzani is the holder of 100,000 Energica ordinary shares, equal to 0.33% of the share capital, Giampiero Testoni is the holder of 100,000 Energica ordinary shares, equal to 0.33% of the share capital, Ideanomics is the holder of 6,128,703 Energica ordinary shares, equal to 20% of the share capital.

According to the Agreement, Ideanomics, acting in concert with the Founders pursuant to art. 109 of Legislative Decree 58/1998, as referred to in art. 13 of Energica's articles of association, shall launch a voluntary tender offer on 100% of Energica's ordinary shares at a price of € 3.20 per ordinary share, and over 100% of Energica's Warrants at a price of € 0.10 per Warrant (to the extent the same are not expired at the time of promotion of the Offer). The Offer price per share represents a premium of around 3% and around 10% over the weighted average share price for the last month and the last six months, respectively.

The Agreement also provides for a commitment by CRP Meccanica S.r.l. to tender to the Offer not less than 2,529,731 ordinary shares and a commitment by CRP Technology S.r.l. to tender to the Offer not less than 2,091,940 ordinary shares, while Maison ER & Cie S.a., Andrea Vezzani and Giampiero Testoni have undertaken not to tender to the Offer the ordinary shares they hold.

The Agreement provides for a lock-up commitment by the parties on the shares held for a period of twelve months.

"We are grateful for Energica's continued interest in growing synergistically alongside other brands within the Ideanomics Mobility ecosystem," said Alf Poor, CEO of Ideanomics. "With exceptional management and leadership in place and a full range of innovative zero-emissions products already in market, we believe Energica has the opportunity to benefit strongly from Ideanomics Capital resources, transforming their growth trajectory and positioning them as a global leader in the electric motorcycle market."

"We are thrilled to further our relationship with Ideanomics as they continue to expand their global footprint in the EV industry, especially the promising two-wheeler market," said Livia Cevolini, CEO of Energica Motor Company S.p.A. "Ideanomics provides access to a synergistic network of innovative companies addressing global challenges within the zero-emission transportation segment. We look forward to continued growth, innovation and collaboration within the Ideanomics ecosystem."



ENERGICA

The execution to the Agreement and, consequently, the promotion of the Offer, are subject to the Material Acts Condition, the Defensive Measures Condition, the MAC Condition (as defined below) and to:

- (i) the execution by Ideanomics of a standard W&I policy at terms and conditions in line with market practice for transactions similar to the Transaction;
- (ii) the arrangement and approval by Energica board of directors of Energica's 2022-2024 business plan and budget (without prejudice to Energica's obligations to disclose forecast data with respect to the data already disclosed to the market).

The launch of the Offer as well as the Offer will be subject to the occurrence of certain conditions, waivable by Ideanomics, concerning:

- (i) that acceptances of the Offer are such as to allow Ideanomics, in concert with the Founders, to hold at least 90% of overall Energica voting rights at the end of the Offer period;
- (ii) that Energica's corporate bodies do not carry out, nor undertake to carry out, acts or transactions that might cause a significant deterioration, even prospectively, compared to the situation as of the date of the financial statements as at December 31, 2020, in the capital, assets, operating results, business and financial position and/or activity of Energica ("**Material Acts Condition**");
- (iii) that the Company or the Founders respectively do not resolve or cause to resolve, and in any event do not execute or undertake to execute, any acts or transactions that may conflict with the pursue of the objectives of the Offer, even if such acts or transactions have been authorized by the ordinary or extraordinary shareholders' meeting of the Company ("**Defensive Measures Condition**");
- (iv) the non-occurrence of extraordinary circumstances or events at a national or international level that involve or may involve material adverse changes in the political, financial, economic, currency, regulatory or market situation having prejudicial effects on the Offer or on the capital, financial position, operating results or profits of Energica, as represented in the annual reports at 31 December 2020 and no facts or situations having occurred involving the Issuer, unknown to the market, which would have the effect of materially prejudicing the activity of Energica or its capital, financial position, operating results or profits as represented in the annual report of Energica at 31 December 2020 ("**MAC Condition**").

The Offer is expected to be promoted in October 2021.

The Offer will be aimed at having Energica's shares delisted from trading on AIM Italy. It should be noted that art. 13 of the articles of association also refers to art. 111 of the Consolidated Law on Finance, setting the threshold for the exercise of the relative right to purchase at 90% of the share capital. As a result, a level of acceptance of the Offer that allows the offeror to hold, jointly with the persons acting in concert - at the end of the Offer - a number of ordinary shares representing a percentage of the Company's share capital of at least 90%, will determine the right of the offeror to proceed, within the terms provided for by the applicable laws and regulations and the provisions of the articles of association, to purchase the remaining ordinary shares at the same Offer price. It should be noted that upon reaching the threshold of 90% of the share capital, as a result of the exercise of this right of purchase, the conditions for the withdrawal of Energica's shares from trading on AIM Italia will automatically occur.



ENERGICA

It should be noted that, regardless of the outcome of the Warrant Offer, if Energica ordinary shares are delisted, the Warrants will also be automatically delisted from trading on AIM Italia.

Energica and the founding shareholders were assisted by Nctm, while Ideanomics was assisted by Venable LLP and Greco Vitali e Associati.