

Spettabile
CONSOB
Divisione Corporate Governance
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via PEC all'indirizzo consob@pec.consob.it

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Via PEC agli indirizzi ls@pec.borsaitaliana.it e
borsa@pec.borsaitaliana.it

Spettabile
Energica Motor Company S.p.A.
Via PEC all'indirizzo energica-mc@pec.it

Ideanomics Inc.

New York, 1441 Broadway, Suite 5116,

IRS Employer Identification no. 20-1778374I

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 102, COMMA 1, DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, E DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, AVENTE A OGGETTO L'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PROMOSSA DA IDEANOMICS INC. SULLE AZIONI ORDINARIE DI ENERGICA MOTOR COMPANY S.P.A. (LA "COMUNICAZIONE")

New York, 24 dicembre 2021

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUF**"), nonché dell'art. 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), Ideanomics Inc. (l'**Offerente** o "**Ideanomics**"), comunica l'avveramento dell'ultima delle condizioni sospensive previste dall'accordo quadro oggetto di comunicazione in data 15 settembre 2021, successivamente modificato in data 29 ottobre 2021, 30 novembre 2021 e 20 dicembre 2021 (l'**Accordo**"), concluso tra Ideanomics, CRP Meccanica S.r.l. ("**CRP Meccanica**"), Maison-ER & CIE S.A. ("**Maison**"), CRP Technology S.r.l. ("**CRP Technology**"), Andrea Vezzani e Giampiero Testoni (CRP Meccanica, Maison, CRP Technology, Andrea Vezzani e Giampiero Testoni, congiuntamente, i "**Fondatori**") ed Energica Motor Company S.p.A. ("**Energica**" o l'**Emittente**") società operante nel mercato della produzione e commercializzazione di moto elettriche e quotata su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**"). Ai sensi dell'Accordo, con la presente Comunicazione l'Offerente intende comunicare la decisione di promuovere – di concerto con i Fondatori (come meglio indicato al successivo paragrafo 1.2) – un'offerta pubblica di acquisto volontaria ("**Offerta**") anche ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'art. 13 dello Statuto di Energica, avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Energica negoziate su Euronext Growth Milan (le "**Azioni**") dedotte n. 6.128.703 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 20,00% del capitale sociale dell'Emittente, già di titolarità dell'Offerente, nonché: (i) n. 7.703.103 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 25,13% del capitale sociale dell'Emittente, di titolarità di EMCH S.r.l. ("**EMCH**", in quanto beneficiaria della scissione di CRP Meccanica, che ha avuto efficacia in data 3 dicembre 2021, e aderente a ogni effetto per tutti i diritti e gli obblighi in capo a CRP Meccanica ai sensi dell'Accordo); (ii) n. 880.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 2,87% del capitale sociale dell'Emittente, di titolarità di Maison; (iii) n. 100.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 0,33% del capitale sociale dell'Emittente, di titolarità di Andrea Vezzani; e (iv) n. 100.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 0,33% del capitale sociale dell'Emittente, di titolarità di Giampiero Testoni.

Si segnala che l'Accordo prevedeva che l'Offerta fosse promossa anche sui Warrant Energica 2016-2021 a un prezzo di Euro 0,10 per Warrant, ove i Warrant fossero ancora esercitabili al momento della promozione dell'Offerta. Poiché i Warrant risultano scaduti in data 15 ottobre 2021, l'Offerta non verrà pertanto promossa sui Warrant.

Tenuto conto degli Impegni a non Aderire (come di seguito definiti), sono oggetto della presente Offerta complessive massime n. 16.338.141 Azioni corrispondenti al 52,28% del capitale, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, pari:

- per n. 15.729.176 Azioni, alla totalità delle Azioni in circolazione alla data odierna, non possedute dall'Offerente alla medesima data e non oggetto degli Impegni a non Aderire (come di seguito definiti); nonché
- per massime n. 608.965 Azioni, alla totalità delle Azioni dell'Emittente che potrebbero essere emesse a esito dell'esercizio di
 - n. 327.275 Warrant Negma, che danno diritto alla sottoscrizione di n. 327.275 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè, in base alla data in cui ciascuna tranche dei Warrant Negma è stata emessa, tra il 29 luglio 2025 e il 1° febbraio 2026;
 - n. 10 Warrant Atlas I, che danno diritto alla sottoscrizione di n. 281.690 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè il 15 marzo 2022.

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo pari a Euro 3,20 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo per le Azioni rappresenta un premio del 3,23% e del 9,59% rispetto alla media aritmetica ponderata del prezzo ufficiale di ciascuna Azione, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti il 15 settembre 2021, data in cui è stata resa nota la conclusione dell'Accordo (e un premio del 3% e del 10% rispetto alla media dei prezzi di chiusura, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti il 15 settembre 2021), nonché un premio del 78,77% e del 77,77% rispetto alla media aritmetica ponderata del prezzo ufficiale di ciascuna Azione, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti l'accordo d'investimento per l'acquisizione di una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente da parte di Ideanomics, pari al 20% del capitale dell'Emittente, avvenuta in data 3 marzo 2021.

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Per ogni ulteriore informazione e per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto e reso disponibile con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile (il "**Documento di Offerta**").

*** **

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1. Offerente e soggetti controllanti

L'Offerente è Ideanomics Inc., società costituita ai sensi delle leggi del Nevada (USA), con sede legale in New York, 1441 Broadway, Suite 5116, IRS Employer Identification no. 20-1778374I.

Ideanomics è un fornitore di soluzioni diversificate per la mobilità elettrica. La società fornisce veicoli chiavi in mano, finanziamenti e *leasing*, e servizi di gestione dell'energia per operatori di flotte commerciali. La sua divisione Ideanomics Mobility ha un forte tema "Made in America", e vanta tecnologie e veicoli per segmenti di flotte commerciali ad alta crescita come l'ultimo miglio e la consegna locale, la ricarica wireless, le celle a combustibile a idrogeno e l'agritech.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale dell'Offerente, deliberato per 1.500.000 azioni dal valore nominale di 0,001 dollari ciascuna, è pari a 497.680,745 dollari sottoscritti e versati.

Le azioni di Ideanomics sono quotate al Nasdaq. Nessun soggetto esercita il controllo su Ideanomics ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

L'Offerente è titolare di n. 6.128.703 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 20% del capitale sociale dell'Emittente.

1.2. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 4 del TUF:

- CRP Technology, titolare di n. 2.091.940 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 6,83% del capitale sociale dell'Emittente;
- Maison, titolare di n. 880.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 2,87% del capitale sociale dell'Emittente;
- EMCH, titolare di n. 10.232.834 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 33,4% del capitale sociale dell'Emittente;
- CRP Meccanica;
- Andrea Vezzani, titolare di n. 100.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 0,33% del capitale sociale dell'Emittente;
- Giampiero Testoni, titolare di n. 100.000 Azioni, rappresentative di una partecipazione pari al 0,33% del capitale sociale dell'Emittente, (insieme, "**Persone che Agiscono di Concerto**"),

in quanto parti dell'Accordo concluso in data 15 settembre 2021 con l'Offerente, in forza del quale quest'ultimo e i Fondatori hanno convenuto, in relazione alla promozione dell'Offerta e in particolare alle Azioni di cui sono titolari i Fondatori, *inter alia*:

- (i) l'impegno per EMCH di portare in adesione all'Offerta n. 2.529.731 Azioni (fatto salvo quanto meglio specificato al successivo punto (iii)), conseguentemente non portando in adesione all'Offerta n. 7.703.103 Azioni;
- (ii) l'impegno per CRP Technology di portare in adesione solo (e non meno di) n. 2.091.940 Azioni; e
- (iii) l'impegno di Maison, Andrea Vezzani e Giampiero Testoni a non portare in adesione all'Offerta le Azioni di cui sono rispettivamente titolari (insieme all'impegno di EMCH a non portare in adesione all'Offerta n. 7.703.103 Azioni, "**Impegni a non Aderire**").

L'Offerente sarà in ogni caso il solo soggetto a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirente delle Azioni apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo.

1.3. Emittente

L'Emittente è Energica Motor Company S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Via C. Della Chiesa n. 150, 41126, Modena (MO), codice fiscale e partita IVA n. 03592550366, iscritta al Registro delle Imprese di Modena.

Alla data della presente Comunicazione, per quanto a conoscenza dell'Offerente sulla base di informazioni pubbliche, il capitale sociale dell'Emittente ammonta a Euro 306.409,82, i.v., suddiviso in 30.640.982 Azioni ordinarie prive di valore nominale.

Le Azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") con codice ISIN IT0005143547 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, non risulta che l'Emittente abbia emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro diritti di acquisire azioni dell'Emittente o diritti di voto anche limitati, fatti salvi i diritti di opzione assegnati ai beneficiari del piano di incentivazione riservato a Livia Cevolini, Franco Cevolini, Andrea Vezzani e Giampiero Testoni ("**Beneficiari**" e "**Piano Stock Option**", rispettivamente), in (parziale) attuazione del quale il consiglio di amministrazione risulta avere (i) assegnato in data 7 settembre 2018 n. 200.000 opzioni e in data 15 marzo 2021 n. 674.156 opzioni ("**Opzioni**"), e (ii) deliberato, in data 22 giugno 2018, un aumento di capitale sociale scindibile dell'Emittente, di Euro 400.000, da attuarsi mediante emissione di massime nuove 200.000 Azioni ("**Azioni Stock Option**") e, in data 15 marzo 2021, un ulteriore aumento di capitale sociale scindibile dell'Emittente, di Euro 1.200.000, da attuarsi mediante emissione di massime nuove 674.156 Azioni, riservati ai Beneficiari in caso di esercizio delle Opzioni. Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla data della presente Comunicazione, le Azioni Stock Option non sono state emesse. L'Accordo prevede che Franco Cevolini, Livia Cevolini, Andrea Vezzani e Giampiero Testoni, titolari delle Opzioni, esercitino le Opzioni, sottoscrivendo le n. 874.156 Azioni Stock Option, successivamente al termine dell'Offerta.

Sono, inoltre, in circolazione:

- n. 327.275 Warrant Negma che danno diritto alla sottoscrizione di n. 327.275 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè tra il 29 luglio 2025 e il 1° febbraio 2026;
- n. 10 Warrant Atlas I, che danno diritto alla sottoscrizione di n. 281.690 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè il 15 marzo 2022.

La tabella che segue – sulla base delle informazioni pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente e ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – riporta la suddivisione del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione:

Azionisti Significativi	N. Azioni Energica	% del capitale sociale di Energica
EMCH	10.232.834	33,40%

Ideanomics	6.128.703	20,00%
CRP Technology	2.091.940	6,83%
Maison	880.000	2,87%
Andrea Vezzani	100.000	0,33%
Giampiero Testoni	100.000	0,33%
Mercato	11.107.505	36,25%

Si precisa che le percentuali sopra riportate, tratte dal sito *www.energicamotor.com*, potrebbero non risultare aggiornate e/o in linea con i dati elaborati e resi pubblici da altre fonti, qualora successive variazioni della partecipazione non avessero comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

2. TERMINI PRINCIPALI DELL'OFFERTA

2.1. Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 15.729.176 Azioni, rappresentanti la totalità delle Azioni emesse alla data della presente Comunicazione, dedotte le n. 6.128.703 Azioni già detenute da Ideanomics nonché dedotte le Azioni oggetto degli Impegni a non Aderire, assunti da Persone che Agiscono di Concerto.

L'Offerta ha, inoltre, ad oggetto massime n. 608.965 Azioni, corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente che potrebbero essere emesse a esito dell'esercizio di:

- n. 327.275 Warrant Negma in circolazione alla data odierna, che danno diritto alla sottoscrizione di n. 327.275 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè, in base alla data in cui ciascuna tranche dei Warrant Negma è stata emessa, tra il 29 luglio 2025 e il 1° febbraio 2026;
- n. 10 Warrant Atlas I in circolazione alla data odierna, che danno diritto alla sottoscrizione di n. 281.690 Azioni, che potranno essere esercitati in tutto o in parte in ogni momento precedente la data di scadenza, cioè il 15 marzo 2022.

Assumendo che i Warrant Negma e i Warrant Atlas I siano interamente esercitati in pendenza del periodo di adesione con emissione di n. 608.965 Azioni, pari al 1,95% del capitale sociale, che sarà in tal caso composto da n. 31.249.947 Azioni, e considerato che EMCH porterà in adesione all'Offerta n. 2.529.731 Azioni delle n. 10.232.834 Azioni di cui è titolare, l'Offerta avrà quindi per oggetto complessive massime n. 16.338.141 Azioni e sarà rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni oggetto dell'Offerta.

L'Offerente potrà acquistare anche altre Azioni al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla legge applicabile. Gli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno comunicati al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di qualsiasi tipo e natura, reali, obbligatori o personali.

2.2. Corrispettivo dell'Offerta e controvalore complessivo dell'Offerta

Qualora si verificassero le (o l'Offerente rinunciasse alle) Condizioni di Efficacia (come *infra* definite) e l'Offerta quindi si perfezionasse, l'Offerente riconoscerà un Corrispettivo pari a Euro 3,20 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo s'intende al netto dell'imposta di bollo, dell'imposta di registro e dell'imposta sulle transazioni finanziarie italiana, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sulla plusvalenza eventualmente realizzata, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

Il prezzo ufficiale per Azione alla chiusura del 14 settembre 2021 (ultimo giorno di borsa aperta prima della diffusione al mercato del comunicato stampa contenente l'annuncio della sottoscrizione dell'Accordo) era pari a Euro 3,09. Pertanto, il Corrispettivo incorpora un premio del 3,56% rispetto al prezzo ufficiale al 14 settembre 2021.

Il Corrispettivo per le Azioni rappresenta un premio del 3,23% e del 9,59% rispetto alla media aritmetica ponderata del prezzo ufficiale di ciascuna Azione, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti il 15 settembre 2021 (e un premio del 3% e del 10% rispetto alla media dei prezzi di chiusura, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti il 15 settembre 2021), data in cui è stata resa nota la conclusione dell'Accordo, nonché un premio del 78,77% e del 77,77% rispetto alla media aritmetica ponderata del prezzo ufficiale di ciascuna Azione, rispettivamente, dell'ultimo mese e degli ultimi sei mesi antecedenti l'accordo di investimento per l'acquisizione di una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente da parte di Ideanomics, pari al 20% del capitale sociale dell'Emittente, avvenuta in data 3 marzo 2021.

La seguente tabella presenta un confronto tra il Corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato il 14 settembre 2021, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno precedenti il 15 settembre 2021 (data in cui è stata comunicata al mercato la sottoscrizione dell'Accordo).

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato nel periodo (Euro)	Premio dell'Offerta
14 settembre 2021	3,09	3,56%
1 mese (16 agosto 2021 – 14 settembre 2021)	3,10	3,23%
3 mesi (15 giugno 2021 – 14 settembre 2021)	3,07	4,23%
6 mesi (15 marzo 2021 – 14 settembre 2021)	2,92	9,59%

12 mesi (15 settembre 2020 – 14 settembre 2021)	2,49	28,51%
---	------	--------

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, nel caso in cui fossero portate in adesione tutte le 16.338.141 Azioni oggetto dell'Offerta, e calcolato sulla base del Corrispettivo, sarebbe pari a Euro 52.282.051,20 (l'“**Esborso Massimo**”). L'Esborso Massimo è stato calcolato al netto delle Azioni oggetto degli Impegni a non Aderire.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, di essere in condizione di poter far fronte pienamente al pagamento del Corrispettivo, fino all'Esborso Massimo.

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo mediante l'utilizzo di fondi propri.

Per maggiori informazioni circa le modalità di finanziamento dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta.

2.3. Periodo di Adesione all'Offerta

L'Offerente presenterà alla Consob il Documento d'Offerta entro il termine di 20 giorni di calendario dalla data della presente Comunicazione, ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF. Il Documento d'Offerta sarà pubblicato successivamente alla sua approvazione da parte di Consob.

Il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) verrà concordato dall'Offerente con Consob, ai sensi dell'art. 40, comma 2, lettera b) del Regolamento Emittenti, e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta, salvo proroga. Il Periodo di Adesione avrà inizio a seguito dell'approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob e della sua pubblicazione.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento a esito del Periodo di Adesione, il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 giorni di borsa aperta (“**Riapertura dei Termini**”), qualora l'Offerente, in occasione della pubblicazione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta *ex* art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, renda noto il verificarsi della Condizione Soglia, come *infra* definita, ovvero la rinuncia alla stessa.

I termini e le condizioni di adesione all'Offerta saranno descritti nel Documento di Offerta.

Salvo in caso di offerte concorrenti ai sensi delle relative disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti, le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla Data di Pagamento, come *infra* definita, e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali ed amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno (i) cedere, in tutto o in parte, o (ii) comunque compiere atti di disposizione (inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni portate in adesione all'Offerta, o (iii) esercitare il diritto di recesso in relazione alle medesime (ove applicabile). Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo.

2.4. Data di Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, insieme al trasferimento all'Offerente della titolarità di dette Azioni avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo (i) alla chiusura del Periodo di Adesione, come individuato nel Documento di Offerta, fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, (ii) con riferimento alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura

dei Termini, ove applicabile, alla chiusura dell'eventuale Riapertura dei Termini (ciascuna, la “**Data di Pagamento**”).

2.5. Modifiche all’Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile e, in particolare, dei limiti e delle modalità previsti dall’art. 43 del Regolamento Emittenti, l’Offerente si riserva la facoltà, in qualsiasi momento e a proprio insindacabile giudizio, di modificare, in tutto o in parte, i termini e le condizioni dell’Offerta, nonché di prorogare il Periodo di Adesione, entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione.

Nel caso di modifiche apportate all’Offerta, la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire prima di 3 (tre) giorni lavorativi dalla data di pubblicazione della modifica.

3. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL’OFFERTA

L’Offerta consiste in un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, promossa ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, come richiamate dall’art. 13 dello statuto di Energica.

L’Offerta è subordinata alle Condizioni di Efficacia di cui alla Sezione 6.

4. MOTIVAZIONI DELL’OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL’OFFERENTE

Si ricorda che in data 15 settembre 2021 i Fondatori ed Energica hanno concluso con Ideanomics l’Accordo relativo alla promozione, da parte di Ideanomics, di un’offerta pubblica di acquisto volontaria avente ad oggetto il 100% delle Azioni.

L’Accordo prevede in particolare 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 l’Offerta.

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

- (i) alla sottoscrizione 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) alla predisposizione e 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).

Le condizioni sub (i) e (ii) si sono verificate rispettivamente in data 23 dicembre 2021 e in data 22 novembre 2021. Per l’effetto, poiché alla data odierna risultano verificate altresì la Condizione Atti Rilevanti, la Condizione Misure Difensive e la Condizione MAC, in data odierna è stata pubblicata la presente Comunicazione.

L’Offerta sarà volta ad ottenere la revoca dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan delle Azioni (“**Delisting**”). 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 che rappresenti una percentuale del capitale sociale di Energica 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 di Energica, all’acquisto delle

Azioni residue al medesimo prezzo di Offerta. Si segnala che, al raggiungimento della soglia del 90% del capitale, si verificheranno automaticamente, per effetto dell'esercizio di tale diritto di acquisto, i presupposti per il Delisting delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan, senza necessità che vengano assunte delibere assembleari o altre formalità da parte dell'Emittente.

A seguito del perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente si propone di sostenere l'attuale piano industriale di Energica. Al riguardo, Ideanomics è pronto a contribuire alla crescita dell'Emittente sfruttando l'esperienza che vanta nei settori dei servizi finanziari e delle industrie tecnologiche *disruptive*, allo scopo di accelerare la crescita di Energica.

Energica è un produttore e distributore leader di motociclette elettriche ad alte prestazioni e Ideanomics intende far leva sulle divisioni Capital e Mobility per sostenere Energica e le sue controllate. In risposta al crescente interesse dei consumatori e dei concessionari, l'obiettivo perseguito facendo ricorso al supporto delle due menzionate divisioni di Ideanomics è quello di raddoppiare i concessionari Energica negli Stati Uniti entro la fine del 2021, puntando ai mercati che hanno dimostrato una propensione precoce all'adozione dei veicoli elettrici. L'aggiunta di un maggior numero di rivenditori autorizzati Energica e di altri punti vendita negli Stati Uniti aiuterà a diffondere il marchio tra i consumatori e ad aumentare la quota di mercato per le sue motociclette.

A tal fine, l'Offerente non esclude la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria e di *business* che si ritenessero opportune, in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, nonché con gli obiettivi di crescita e sviluppo dell'Emittente.

Nel caso in cui, a conclusione dell'Offerta, per effetto delle adesioni e degli acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione, l'Offerente non venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente, previa rinuncia della condizione sospensiva di cui *infra*: (a) considererà, a sua esclusiva discrezione, l'opportunità di effettuare, a parità di condizioni rispetto a quelle dell'Offerta, ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, insieme alle Persone che Agiscono di Concerto, una percentuale pari o superiore al 90% del capitale sociale e procedere con il Delisting, ovvero (b) chiederà, alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta, ai sensi dell'art. 2367 c.c. al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente medesimo per deliberare in merito al Delisting. In tale ipotesi *sub* (b): (i) ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento del mercato Euronext Growth Milan e dell'art. 14 dello statuto dell'Emittente, la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere non meno del 90% dei voti espressi dai titolari di Azioni riuniti in assemblea; e (ii) agli azionisti dell'Emittente non sarà riconosciuto il diritto di recesso *ex art. 2437-quinquies* cod. civ. (non essendo le Azioni quotate su un mercato regolamentato).

Si segnala, in ogni caso, che, alla data della presente Comunicazione, non sono state assunte decisioni formali da parte degli organi competenti dell'Offerente o delle società appartenenti al gruppo dell'Offerente in merito a quanto precede.

5. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni in quanto negoziati su Euronext Growth Milan e soggetti agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi**

Esclusi”), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere la promozione dell’Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.

L’adesione all’Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall’Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari di tali paesi. È responsabilità esclusiva dei destinatari dell’Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all’Offerta, verificarne l’esistenza e l’applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti legali e altri *advisor*.

L’Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

6. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL’OFFERTA

Oltre all’autorizzazione da parte di CONSOB alla pubblicazione del Documento di Offerta, l’Offerta è condizionata al verificarsi (o alla rinuncia da parte dell’Offerente secondo quanto *infra* previsto) di ciascuna delle seguenti condizioni di efficacia, che potranno essere ulteriormente dettagliate nel Documento di Offerta (“**Condizioni dell’Offerta**”):

- che le adesioni all’Offerta – tenuto conto degli acquisti eventualmente effettuati sul mercato durante il Periodo di Adesione, direttamente o indirettamente, dall’Offerente o dalle Persone che Agiscono di Concerto con esso ai sensi della normativa vigente – abbiano ad oggetto un numero complessivo di Azioni che consenta all’Offerente di detenere una partecipazione che – sommata alle Azioni delle Persone che Agiscono di Concerto – sia almeno pari al 90% dei diritti di voto dell’Emittente (“**Condizione Soglia**”);
- che gli organi amministrativi di Energica non compiano né si impegnino a compiere (anche tramite accordi soggetti a condizione o associazioni con altre parti) 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**”);
- 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**”);
- 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 (incluso a livello contabile e regolatorio) o di mercato e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull’Offerta o sulla situazione finanziaria, patrimoniale, economica, i risultati operativi o i profitti 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, i suoi risultati operativi o i profitti rispetto a quanto risultante alla data del bilancio al 31 dicembre 2020 (“**Condizione MAC**”);

L’Offerente si riserva in via esclusiva la facoltà di rinunciare a, o modificare, in tutto o in parte, una o più delle Condizioni dell’Offerta in qualsiasi momento e a sua sola discrezione.

L'Offerente darà notizia dell'avveramento o del mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta ovvero, nel caso in cui queste ultime non si siano verificate, dell'eventuale rinuncia alle stesse, dandone comunicazione con le modalità di cui all'art. 36 del Regolamento Emittenti.

Fermo quanto indicato *supra* al par. 4, in caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni dell'Offerta e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno pertanto nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico. Per le comunicazioni e le autorizzazioni necessarie per l'Offerta si veda *infra* al par. 8

7. REVOCA DELLE AZIONI DALLA NEGOZIAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN. DIRITTO DI ACQUISTO. OBBLIGO DI ACQUISTO.

L'obiettivo dell'Offerente è acquisire la totalità delle Azioni nei termini sopra indicati e, in ogni caso, di conseguire il Delisting.

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF, così come richiamati dall'articolo 13 dello Statuto ("**Diritto di Acquisto**").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta.

Esercitando il Diritto di Acquisto, in quanto lo stesso può essere esercitato con riferimento a una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente adempirà, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 2, TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ("**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF**"), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Inoltre, qualora l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, TUF ("**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF**") nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta, dando pertanto corso alla Procedura Congiunta.

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, il Diritto di Acquisto, in applicazione dell'art. 111 del TUF, sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo. Si segnala, infatti, che la procedura per la determinazione della congruità del Corrispettivo prevista dall'articolo 108, comma 4, TUF, non trova applicazione in quanto l'Emittente non è soggetta alla vigilanza della Consob, autorità competente alla determina di cui al comma 4 dell'articolo citato.

L'Offerente comunicherà (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto, nel comunicato che darà conto dei risultati dell'Offerta o, qualora applicabile, nel comunicato che darà conto dei risultati dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini.

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF, e del Diritto di Acquisto, in applicazione dell'art. 111 del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni dell'Emittente dalla negoziazione su Euronext Growth Milan, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto, in applicazione dell'art. 111 del TUF.

Ai sensi della “*Parte Seconda – Linee Guida*” dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in caso di adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano all'Offerente di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dall'Offerente – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, il Delisting di tale categoria di strumenti finanziari Euronext Growth Milan potrà operare senza necessità di preventivo assenso degli azionisti dell'Emittente e avrà effetto dalla data che l'Offerente concorderà con Borsa Italiana.

8. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

L'Offerente e per quanto occorrer possa l'Emittente hanno richiesto in data 29 ottobre 2021 alla Presidenza del Consiglio dei Ministri l'autorizzazione a promuovere l'Offerta ai sensi e per gli effetti delle previsioni di cui al decreto-legge n. 21 del 15 marzo 2012 e al decreto-legge n. 105 del 21 settembre 2019 (come successivamente convertiti e di tempo in tempo modificati; “**Golden Power**”). L'Offerta era dunque condizionata anche al verificarsi della condizione che la Presidenza del Consiglio dei Ministri e comunque l'autorità competente ai sensi della disciplina in materia di Golden Power abbia emesso: (i) una decisione (o una comunicazione scritta) che dichiari che l'Offerta non rientra nell'ambito di applicazione della disciplina in materia di Golden Power; o (ii) una decisione che autorizzi l'Offerta dichiarando che l'Offerta non richiede l'esercizio dei propri poteri ai sensi della disciplina in materia di Golden Power; o (iii) una decisione che comporti l'esercizio dei propri poteri autorizzando l'Offerta subordinatamente a requisiti, condizioni o raccomandazioni; o (iv) nessuna decisione in merito all'Offerta entro il periodo di revisione applicabile ai sensi della disciplina in materia di Golden Power (“**Condizione Golden Power**”).

In data 15 novembre 2021 la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha comunicato all'Offerente che l'operazione non rientra nell'ambito di applicabilità della normativa di cui al decreto-legge 15 marzo 2012, n. 21, in materia di Golden Power, verificandosi pertanto la condizione di cui al punto (ii) che precede.

9. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta, una volta pubblicato) saranno disponibili per la consultazione, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente <https://www.energicamotor.com/it/>, sul sito dell'Offerente investors.ideanomics.com/ o su altro sito *internet* che verrà comunicato tempestivamente al pubblico.

10. CONSULENTI

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistito da Venable LLP e Greco Vitali Associati in qualità di consulenti legali. I Fondatori sono assistiti da ADVANT Nctm.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI)

12

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta a U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio nei Paesi Esclusi).

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.