



COMUNICATO STAMPA
Milano, 22 gennaio 2024

FIRST CAPITAL: APPROVATA LA RIORGANIZZAZIONE DEL GRUPPO

Milano, 22 gennaio 2024 - First Capital S.p.A. (di seguito "First Capital" o la "Società"), holding finanziaria specializzata in investimenti di *Private Investments in Public Equity* ("PIPE") e di *Private Equity* quotata su Euronext Growth Milan, comunica che in data 19 gennaio 2024 è stato approvato il progetto di riorganizzazione del Gruppo First Capital (la "Riorganizzazione"), che consentirà di migliorare l'operatività e la struttura del proprio *core business*.

A seguito della recente acquisizione di Invest Italy SIM S.p.A., infatti, si è reso opportuno separare funzionalmente la divisione di investimento da quelle di *advisory*, trasferendo l'attività di investimenti PIPE nella controllata First SICAF S.p.A. (la "SICAF"), con l'obiettivo ultimo di attrarre nuovi capitali da investitori professionali ed istituzionali nell'ambito del FIA riservato di Gruppo.

L'attuazione della Riorganizzazione prevede il trasferimento, da First Capital alla SICAF, delle partecipazioni strategiche in società quotate, al fine di migliorarne la valorizzazione in un'ottica di investimento di lungo termine, qualificando altresì la SICAF come investitore istituzionale e PIR Alternativo, focalizzato in investimenti in economia reale.

In particolare, vengono trasferite da First Capital alla SICAF le partecipazioni in Orsero S.p.A., Cy4Gate S.p.A., B&C Speakers S.p.A., ALA S.p.A. e Cellularline S.p.A., per un controvalore complessivo, supportato da relazione di stima volontaria, di circa euro 37 milioni.

Tenuto conto delle partecipazioni già in portafoglio, la SICAF parte come PIR Alternativo disponendo quindi di *asset* in gestione per circa 70 milioni, con l'intenzione di diventare il principale operatore sul mercato italiano per operazioni di pre-IPO e PIPE su PMI italiane quotate o interessate ad una futura quotazione, leader nelle proprie nicchie di mercato e con prospettive di crescita rilevanti, per la creazione di valore di lungo termine.

A tal fine, l'Assemblea dei Soci di SICAF tenutasi in data 19 gennaio 2024 che ha approvato l'operazione, ha contestualmente deliberato un aumento di capitale di ulteriori euro 50 milioni per raccogliere capitali da investitori professionali ed istituzionali entro 24 mesi.

Gli investimenti in società *private* nella forma di *club deal* e *special investment vehicles* continueranno ad essere realizzati da First Capital S.p.A., che, oltre a promuovere direttamente tale forma di investimenti (mantenendo in portafoglio le partecipazioni in First4Progress S.p.A., First Gen S.r.l. e Lab Investments S.r.l.), continuerà ad operare come *holding* di Gruppo.

Come già noto, con la recente acquisizione di Invest Italy SIM S.p.A., il Gruppo First Capital potrà fornire, inoltre, in via sinergica e complementare, servizi di consulenza ed intermediazione rivolti alle PMI italiane quotate o interessate ad una futura quotazione (servizi di *equity capital markets*), con la stessa filosofia: essere un partner affidabile di lungo periodo per le PMI italiane con ambiziosi progetti imprenditoriali.



COMUNICATO STAMPA

Milano, 22 gennaio 2024

Per la strutturazione dell'operazione, First Capital è stata assistita dallo Studio Legance per gli aspetti legali, dallo Studio Gitti and Partners per gli aspetti civilistici e fiscali e da RSM Italy per gli aspetti finanziari e di valutazione.

First Capital è una holding di partecipazione finanziaria specializzata in investimenti di Private Investments in Public Equity e di Private Equity, realizzati anche per il tramite di fondi e/o veicoli di investimento partecipati, anche nella forma di club deal. Tali investimenti sono focalizzati sulle piccole e medie imprese quotate, in fase di pre-IPO e/o interessate ad una futura quotazione.

La strategia di First Capital mira a identificare opportunità di investimento in società leader nelle proprie nicchie di mercato, con management di comprovata capacità e piani di sviluppo sostenibili.

L'approccio di gestione delle partecipazioni da parte di First Capital è di tipo "attivo" con l'ingresso, ove possibile, nel board o in altri organi di controllo delle società target, al fine di realizzare strategie imprenditoriali per contribuire all'aumento di valore nel lungo termine delle imprese detenute.

Le azioni ordinarie (ISIN IT0005252736) e le obbligazioni convertibili (ISIN IT0005388639) di First Capital sono quotate sul mercato Euronext Growth Milan.

FIRST CAPITAL

Viale Luigi Majno, 17/A | 20122 Milano

Tel: +39 02 76390184

Linda Rossi | Investor Relations Manager | l.rossi@firstcapital.it

www.firstcapital.it

CFO SIM

Euronext Growth Advisor

Tel. +39 02 303431 | ecm@cfosim.com

CDR COMMUNICATION

Media Relations

Angelo Brunello | Tel. +39 329 2117752 | angelo.brunello@cdr-communication.it