

COMUNICATO STAMPA

FIRST4PROGRESS INVESTE IN GENERALFINANCE, PER SUPPORTARNE L'INGRESSO NEL MERCATO DEI CAPITALI E LA CRESCITA FUTURA

L'OPERAZIONE, APPROVATA DALL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI DI F4P, PREVEDE UN INVESTIMENTO DI EURO 12,5 MLN IN GENERALFINANCE, IN SEDE DI IPO SUL SEGMENTO STAR

Milano, 24 giugno 2022 – First4Progress S.p.A. (“**F4P**”), veicolo di investimento innovativo promosso da First Capital S.p.A. e Capital For Progress Advisory, comunica di aver dato esecuzione all'accordo di investimento (l'“Accordo”) sottoscritto con Generalfinance S.p.A. (“**GF**”), nell'ambito del quale è stato effettuato un investimento di Euro 12,5 milioni in sede di IPO di quest'ultima sul mercato Euronext Milan, segmento STAR.

GF è un operatore leader in Italia nell'attività di *factoring*, prevalentemente *pro-solvendo*, con un posizionamento distintivo ed una consolidata esperienza nel settore delle imprese *distressed*. Grazie ad un modello di business integrato e ad una piattaforma tecnologica proprietaria che consente l'applicazione di un sistema di *scoring* per valutare le richieste di finanziamento della clientela, GF presidia tutte le fasi operative e le attività strategiche. GF ha chiuso l'esercizio 2021 con un giro d'affari di oltre Euro 1,4 miliardi, un margine di intermediazione di Euro 24 milioni e un utile di Euro 9,5 milioni.

GF sarà quotata su Euronext STAR a partire dal 29 giugno 2022, con una capitalizzazione iniziale, sulla base del prezzo di IPO, pari a Euro 91 milioni.

In data 8 giugno 2022 F4P e GF avevano sottoscritto l'Accordo di Investimento, in virtù del quale F4P si era impegnata ad aderire all'IPO di GF ad alcune condizioni. Ai sensi del Regolamento del Prestito Obbligazionario Convertibile “First4Progress CV 2021-2026” (ISIN IT0005453029), l'investimento in GF si configurava come una Operazione Rilevante, da sottoporsi, pertanto, all'approvazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti di F4P. Quest'ultima, riunitasi in data 14 giugno 2022, ha approvato l'Operazione Rilevante, da perfezionarsi mediante conversione in azioni F4P e/o Rimborso in Natura con azioni GF valorizzate al prezzo di IPO.

Sulla base delle risultanze dell'Assemblea e delle successive richieste degli Obbligazionisti, F4P ha aderito all'IPO di GF con un ordine complessivo di Euro 12,50 milioni, di cui Euro 4,68 milioni riferibili ad azioni GF che saranno mantenute in portafoglio dalla stessa F4P (corrispondenti ad una partecipazione del 5,1% del capitale di GF) ed Euro 7,82 milioni per conto degli Obbligazionisti che hanno richiesto il Rimborso in Natura con azioni GF.

A seguito del perfezionamento dell'Operazione Rilevante, rimarranno in essere n. 143 Obbligazioni F4P, per un valore nominale di Euro 1,43 milioni.

Per F4P, gli aspetti legali dell'operazione sono stati curati dallo Studio Gattai, Minoli, Partners.

COMUNICATO STAMPA

FIRST4PROGRESS è un Search Investment Vehicle ("SIV") promosso da First Capital S.p.A., Capital For Progress e CFO SIM, tre istituzioni finanziarie con un importante track record di investimenti nelle piccole e medie imprese ("PMI") domestiche.

F4P ha l'obiettivo di individuare ed integrarsi con una azienda italiana leader nel proprio mercato di riferimento, per supportarne la crescita e l'ingresso nel mercato dei capitali con la quotazione in Borsa.

Le obbligazioni convertibili di F4P sono state ammesse a quotazione al Vienna MTF, un sistema di scambi multilaterale gestito dalla Wiener Börse (ISIN code IT0005453029).

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.

FIRST4PROGRESS

Viale Luigi Majno, 17/A | 20122 Milano

Tel: +39 02 76390184

Marco Maria Fumagalli | Presidente | m.fumagalli@capitalforprogress.it

www.first4progress.it

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