

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, SUDAFRICA O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE UNA SIMILE OFFERTA O SOLLECITAZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH AN OFFER OR SOLICITATION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ESERCITA PARZIALMENTE LA DELEGA PER AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE IN OPZIONE PER UN CONTROVALORE COMPLESSIVO DI MASSIMI EURO 7.935.270,75

Monza, 11 novembre 2025 – Smart Capital S.p.A. (EGM-PRO: SMCAP) (“Smart Capital” o la “Società”), *holding* di partecipazioni industriali di tipo “*permanent capital*” specializzata in investimenti di *Private Equity* e di *Private Investments in Public Equity*, rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha esercitato parzialmente la delega allo stesso attribuita, ai sensi dell’articolo 2443 del codice civile, dall’Assemblea straordinaria del 15 novembre 2024, deliberando di aumentare il capitale sociale in opzione, a pagamento e in via scindibile e progressiva, e fissando le condizioni definitive dell’aumento (l’**“Aumento di Capitale”**) nonché il calendario dell’offerta in opzione delle nuove azioni (l’**“Offerta in Opzione”**).

In esecuzione dell’Aumento di Capitale saranno emesse massime 4.809.255 azioni ordinarie Smart Capital di nuova emissione (le **“Nuove Azioni”**), prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Smart Capital già in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società nel rapporto di 55 Nuove Azioni ogni 337 azioni Smart Capital possedute (siano esse azioni ordinarie ovvero azioni a voto plurimo), al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,65 per ciascuna Nuova Azione, da imputarsi quanto a Euro 1 a capitale sociale e quanto a Euro 0,65 a sovrapprezzo. Il controvalore dell’Offerta in Opzione sarà pertanto pari a massimi Euro 7.935.270,75.

Il prezzo determinato per l’Offerta in Opzione risulta sostanzialmente allineato ai corsi di Borsa attuali, anche tenuta in considerazione la limitata liquidità del titolo, scambiato sul Segmento Professionale del Euronext Growth Milan (come *infra* definito), incorporando un premio del 4,4% rispetto al prezzo di chiusura del giorno antecedente la delibera. Il prezzo incorpora altresì un significativo sconto rispetto ai *target price* determinati dagli analisti che effettuano la copertura del titolo ed in particolare IntesaSanpaolo (*target price* di Euro 2,0 in data 17 ottobre 2025) ed Alantra (*target price* di Euro 1,85 in data 29 ottobre 2025) anche tenendo conto del rilevante e proficuo disinvestimento della partecipazione in A.L.A. S.p.A. comunicato al mercato in data 21 ottobre 2025.

Con riferimento al calendario dell’Offerta in Opzione è previsto che:

- i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i “**Diritti di Opzione**”) siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 24 novembre 2025 all’11 dicembre 2025 (estremi inclusi) (il “**Periodo di Opzione**”); e
- i Diritti di Opzione siano negoziabili sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Growth Milan**”), dal 24 novembre 2025 al 5 dicembre 2025 (estremi inclusi).

La Società prevede di utilizzare i proventi dell’Aumento di Capitale per proseguire nello sviluppo del proprio piano di crescita e accrescere la capacità di investimento, incrementando il portafoglio di investimenti da un punto di vista quantitativo (ivi inclusa la potenziale realizzazione di investimenti di maggioranza) e/o rafforzando la quota di partecipazione nelle società partecipate di maggior qualità e con migliori prospettive di crescita.

Le Nuove Azioni, al momento dell’emissione, avranno godimento pari alle azioni ordinarie di Smart Capital in circolazione. Si prevede che le Nuove Azioni saranno ammesse alle negoziazioni, in via automatica, sull’Euronext Growth Milan dalla data di emissione, essendo interamente fungibili con le azioni ordinarie esistenti della Società.

In ragione dell’ammontare massimo di Euro 7.935.270,75 (sommato all’importo monetario delle altre azioni Smart Capital offerte nel corso degli ultimi 12 mesi in assenza di esenzioni), l’Aumento di Capitale rientra in uno dei casi di esenzione dall’obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, dell’articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’articolo 34-ter, comma 01, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

Si segnala che non è previsto alcun consorzio di garanzia e/o collocamento.

L’Offerta in Opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il competente Registro delle Imprese e pubblicata sul sito internet della Società (<https://smart-capital.it/>), nella Sezione “Investor Relations”.

Ulteriori informazioni sull’Aumento di Capitale, ivi incluse quelle relative ai codici ISIN, all’esercizio dei Diritti di Opzione e al pagamento delle Nuove Azioni nonché all’accredito delle stesse, saranno rese note con apposito comunicato stampa prima dell’avvio del Periodo di Opzione.

Andrea Costantini, Presidente e Amministratore Delegato di Smart Capital, e Andrea Faraggiana, Managing Partner e Direttore Generale di Smart Capital, hanno così commentato: *“L’operazione è volta a sostenere il piano di sviluppo di Smart Capital, ampliando la capacità di investimento del portafoglio e consentendo la valutazione di nuove opportunità, anche in ottica di possibili investimenti di maggioranza e di incremento delle partecipazioni nelle società con migliori prospettive di crescita, in linea con l’approccio imprenditoriale e di lungo termine di Smart Capital”.*

Per la trasmissione delle informazioni regolamentate Smart Capital si avvale del sistema di diffusione (SDIR) “1INFO” disponibile all’indirizzo www.1info.it, gestito da Computershare S.p.A. con sede legale in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo smart-capital.it.

Non vi sarà alcuna offerta al pubblico delle azioni della Società né in Italia né in alcun Paese estero. Il presente comunicato stampa è redatto a soli fini informativi e non costituisce proposta di investimento né offerta al pubblico o invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari né in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui

tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. L'offerta delle azioni menzionate nel presente comunicato non sarà sottoposta all'approvazione di CONSOB o di qualsiasi altra autorità competente in Italia o all'estero ai sensi della normativa applicabile e, pertanto, le azioni potranno essere offerte, vendute o distribuite in Italia e negli altri Stati membri dello Spazio Economico Europeo soggetti al Regolamento (UE) 2017/1129, esclusivamente in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerta al pubblico. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o una esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non sono state e non saranno registrate ai sensi dello US Securities Act of 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica né in qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti.

Smart Capital S.p.A. è una holding di partecipazioni industriali di tipo "permanent capital" specializzata in operazioni di private investments in public equity e di private equity, con un focus su piccole e medie imprese italiane, quotate, non quotate o in fase di pre-IPO, operanti sia in Italia che all'estero. Il Gruppo Smart Capital è caratterizzato, anche nell'approccio di investimento, da un DNA imprenditoriale e di lungo termine. Smart Capital ricerca opportunità di investimento in società leader nelle nicchie di mercato, con un management di comprovata capacità e piani di creazione di valore in linea con le best practices ESG.

Contatti:

Smart Capital S.p.A.

Andrea Faraggiana – Investor Relations Director
ir@smart-capital.it

Euronext Growth Advisor – ALANTRA

ega@alantra.com
(+39) 334-6267243

Investor Relations – CDR Communication

Marta Alocci
(+39) 327-7049526
marta.alocci@cdr-communication.it

Silvia Di Rosa

(+39) 335-7864209
silvia.dirosa@cdr-communication.it

Media Relations – CDR Communication

Sara Grattieri
(+39) 342-6622554
sara.grattieri@cdr-communication.it