

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

AVVIO DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE IN OPZIONE

Monza, 18 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*, conferma l’avvio dell’aumento di capitale sociale in opzione, a pagamento e in via scindibile e progressiva, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società, in data 11 novembre 2025, in parziale esercizio della delega allo stesso attribuita, ai sensi dell’articolo 2443 del codice civile, dall’Assemblea straordinaria del 15 novembre 2024 (l’**“Aumento di Capitale”**), di cui si riportano di seguito i termini e le condizioni integrali.

In particolare, 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.

I Diritti di Opzione (come infra definiti) ammontano a 29.467.617, avranno codice ISIN IT0005679805 e cedola n. 01.

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 sull’Euronext Growth Milan – Segmento Professionale, sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (**“Euronext Growth Milan”**), dal 24 novembre 2025 al 5 dicembre 2025 (estremi inclusi) (il **“Periodo di Negoiazione”**).

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.

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Opzione tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di

gestione accentrata i quali saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. (denominazione legale di Euronext Securities Milan e, nel prosieguo, “**Monte Titoli**”) entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell’ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nei tempi che l’intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

Le adesioni all’Offerta in Opzione non possono essere soggette ad alcuna condizione e sono irrevocabili, salvi i casi previsti dalla legge.

Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all’atto della sottoscrizione delle stesse presso l’intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Nuove Azioni verrà effettuata dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

Nel contesto dell’Offerta di Opzione, in caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro, rispettivamente, il termine del Periodo di Negoziazione e il termine del Periodo di Opzione, i titolari decadranno dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare i Diritti di Opzione rimasti non venduti e/o inoptati a tali rispettive date, senza che venga loro riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

I Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa, ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del codice civile (i “**Diritti Non Esercitati**”). Le date delle sedute di Borsa in cui saranno offerti i Diritti Non Esercitati verranno comunicate tramite specifico comunicato stampa.

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. Conseguentemente le Nuove Azioni avranno il codice ISIN IT0005621070 e saranno emesse munite della cedola regolare n. 02.

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 e non sussistono impegni di adesione significativi.

Il KID relativo ai Diritti di Opzione sarà pubblicato sul sito internet della Società (<https://smart-capital.it/>), nella Sezione “Investor Relations” nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

L’Offerta in Opzione è stata 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” nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

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

Media Relations – CDR Communication

Sara Grattieri

(+39) 342-6622554

sara.grattieri@cdr-communication.it

Silvia Di Rosa

(+39) 335-7864209

silvia.dirosa@cdr-communication.it