



CAPITAL
FOR
PROGRESS

**CONCLUSA CON SUCCESSO L' IPO DI CAPITAL FOR PROGRESS 1, LA SPAC
(SPECIAL PURPOSE ACQUISITION COMPANY) PER LO SVILUPPO DELLE MEDIE
AZIENDE ITALIANE**

Milano, 31 luglio 2015,

Si è conclusa con successo l'operazione di collocamento e ammissione alle negoziazioni sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei warrant di Capital For Progress 1 S.p.A. ("CFP1), la *Special Purpose Acquisition Company* destinata all'integrazione con una media azienda italiana.

In data odierna, con avviso di Borsa Italiana S.p.A., è stata resa nota l'ammissione alle negoziazioni. Il primo giorno di negoziazione sarà il 4 agosto 2015.

I promotori di CFP1 sono: **Massimo Capuano**, già amministratore delegato di Borsa Italiana e di Centrobanca; **Antonio Perricone**, Amministratore Delegato di Amber Capital SGR ed ex partner di B&S Private Equity; **Marco Fumagalli** per oltre un decennio a capo del Capital Markets di Centrobanca ed **Alessandra Bianchi**, anch'essa di Amber Capital SGR.

La Società ha raccolto **oltre 51 milioni di euro** da investitori italiani ed esteri. Tale ammontare rappresenta una delle maggiori operazioni di IPO realizzate dalla creazione del mercato AIM Italia.

CFP1 nei prossimi 24 mesi dovrà identificare una società *target* con la quale concludere un'operazione di integrazione, portandola così indirettamente in quotazione, prevalentemente tramite un aumento di capitale. Essa si rivolge ad imprese con un *equity value* tra 120 e 160 milioni di euro, solido posizionamento competitivo, buona redditività, esportatrici e con prospettive di sviluppo importanti.

Banca IMI ha agito quale *Bookrunner* ed è altresì Nomad e Specialist, mentre **Banca Akros** ha agito quale *Joint Bookrunner*.

CFP1 è stata assistita da Advance Corporate Finance S.r.L. e dallo Studio legale Gattai, Minoli, Agostinelli & Partners, mentre le banche sono state assistite dallo Studio Legale Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners. KPMG è la società di revisione di CFP1.

Antonio Perricone, Amministratore Esecutivo di CFP1 ha dichiarato:

"Siamo felici della fiducia che numerosi investitori ci hanno dimostrato. Crediamo che il modello della SPAC sia particolarmente adatto per fornire un accesso rapido ed

efficiente al mercato dei capitali alle aziende italiane. I nostri sforzi saranno diretti a proporre in tempi rapidi ai nostri soci una società Target attrattiva”.

* * *

Il Documento di Ammissione è disponibile sul sito internet della Società **www.capitalforprogress.it**.

Per la trasmissione delle informazioni, CFP1 si avvarrà del circuito 1Info gestito da Computershare S.p.A. con sede in via Lorenzo Mascheroni, 19 – 20145 MILANO

Le SPAC, nate e sviluppatesi negli Stati Uniti e poi diffuse in Europa, sono veicoli societari quotati, contenenti esclusivamente cassa (c.d. *blank check companies*), costituiti con l'obiettivo di integrarsi (c.d. *business combination*), generalmente tramite fusione, con una società operativa (c.d. *target*), portandola così indirettamente in quotazione.

CFP1 ha infatti per oggetto sociale la ricerca e la selezione di imprese operative ed intende integrarsi con una società di maggior valore così da rendere flottante una minoranza del suo capitale. La *business combination* potrà aver luogo solo previa approvazione da parte dell'Assemblea di CFP1 e la contestuale modifica dell'oggetto sociale.

Gli azionisti dissenzienti dalla *business combination* proposta potranno così recedere dalla società e uscire dall'investimento, come tipico nel modello delle SPAC.

Il 100% delle risorse raccolte dagli investitori che hanno sottoscritto azioni ordinarie di CFP1 saranno depositate su conti deposito vincolati e non potranno essere utilizzate dagli amministratori se non ai fini della realizzazione della *Business Combination* o in caso di recesso dei soci dissenzienti dalla modifica dell'oggetto sociale o in caso di liquidazione della società.

Per Informazioni:

Capital For Progress 1 S.p.A.
Marco Fumagalli - +39 347 4335577
m.fumagalli@capitalforprogress.it

Banca IMI S.p.A. - Nomad
Paolo Baruffaldi - +39 02 72612814
paolo.baruffaldi@bancaimi.com