

## COMUNICATO STAMPA

**Il Consiglio di Amministrazione di First Capital S.p.A. ha deliberato un investimento avente ad oggetto massime n. 830.000 azioni di Mid Industry Capital S.p.A. - pari al 19,7% del capitale sociale - per un importo massimo complessivo di Euro 4.855.500**  
**L'operazione, allo stato, non prevede la promozione di un'offerta pubblica di acquisto ai sensi del Testo Unico della Finanza**

**Milano, 03 ottobre 2013** - Si rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di First Capital S.p.A. ("**First Capital**") ha deliberato di effettuare un investimento avente ad oggetto l'acquisto di massimo n. 830.000 azioni ordinarie (l' "**Operazione**"), prive del valore nominale, di Mid Industry Capital S.p.A. ("**Mid Industry**"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* ("**MIV**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., corrispondenti al 19,7% del capitale sociale di Mid Industry ad un prezzo pari ad Euro 5,85 per azione, e dunque per un corrispettivo massimo complessivo di Euro 4.855.500.

Il Consiglio di Amministrazione di First Capital ha, altresì, conferito all'Amministratore Delegato i poteri necessari per dare esecuzione all'Operazione - ove permangano le condizioni per la relativa effettuazione - anche definendone modalità, termini e condizioni.

L'Operazione rientra tra i casi di inapplicabilità della disciplina relativa all'offerta pubblica di acquisto prevista dall'articolo 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("**TUF**") e dell'articolo 37 del Regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), in quanto il corrispettivo totale previsto per l'acquisto di massime n. 830.000 azioni Mid Industry è inferiore ad Euro 5.000.000, così come indicato ai sensi dell'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. c), del Regolamento Emittenti.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione di First Capital ha conferito all'Amministratore Delegato anche i poteri per predisporre un documento volto ad illustrare procedura, modalità e termini e condizioni per consentire agli azionisti di Mid Industry di aderire all'Operazione (il "**Documento di Procedura**"). Il Documento di Procedura sarà messo a disposizione del pubblico, indicativamente entro 15 giorni dal presente comunicato, sul sito *internet* di First Capital all'indirizzo [www.firstcapital.it](http://www.firstcapital.it) ove saranno resi disponibili anche gli ulteriori comunicati.

Di seguito sono indicati alcuni termini dell'Operazione che saranno più diffusamente illustrati e disciplinati nel Documento di Procedura.

### **Inapplicabilità della disciplina dell'offerta pubblica di acquisto**

L'Operazione rientra tra i casi di inapplicabilità della disciplina relativa all'offerta pubblica di acquisto prevista dall'articolo 102 del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti in quanto il corrispettivo totale previsto per l'acquisto delle massime n. 830.000 azioni Mid Industry è inferiore ad Euro 5.000.000, così come indicato ai sensi dell'articolo 34-*ter*, comma 1, lett. c), del Regolamento Emittenti.

### **Soggetti partecipanti all'operazione**

#### ***First Capital e soggetti controllanti***

L'Operazione sarà promossa da First Capital S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Viale Luigi Majno, n. 17/A, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di

Milano, codice fiscale e partita IVA 06061920960, società le cui azioni ordinarie sono quotate sull' AIM – Mercato Alternativo del Capitale (“AIM/MAC”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L’Operazione potrà essere eseguita anche per il tramite di una società controllata da First Capital.

First Capital ha per oggetto sociale l’esercizio dell’attività di assunzione di partecipazioni nonché lo studio, la ricerca e l’analisi in materia economica e finanziaria e le relative attività strumentali.

Alla data odierna, il capitale sociale di First Capital, sottoscritto e versato, ammonta a Euro 5.000.272,63 ed è suddiviso in n. 23.146.056 azioni, prive del valore nominale, di cui n. 22.247.856 azioni ordinarie prive del valore nominale quotate sull’ AIM/MAC e n. 898.200 azioni speciali di “categoria B” prive del valore nominale non quotate sull’ AIM/MAC.

Si riportano di seguito i dati relativi ai principali azionisti di First Capital (con partecipazioni pari o superiori al 5% del capitale sociale ordinario) sulla base delle informazioni disponibili alla data del presente Comunicato.

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista diretto	% del capitale sociale
Strategy Invest Srl	Strategy Invest Srl	15,937%
Coopservice S. Coop. P.A.	Aurum SpA	10,486%
Elena Magri	Galaxia SA	12,140%

Nessun soggetto esercita il controllo su First Capital ai sensi dell’articolo 93 del TUF.

Si segnala che alla data odierna First Capital non ha in essere accordi di natura parasociale ai sensi dell’art. 122 del TUF relativi a Mid Industry.

### **Mid Industry**

Mid Industry è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Hoepli, n. 5, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 05244910963. Le azioni di Mid Industry sono quotate sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Mid Industry ha per oggetto sociale l’esercizio nei confronti del pubblico dell’attività di assunzione di partecipazioni, intesa quale attività di acquisizione, detenzione e gestione dei diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre società e/o imprese, e di concessione di finanziamenti, non nei confronti del pubblico, tramite la sottoscrizione di strumenti finanziari definiti dall’art. 1, comma 2, del TUF nonché le relative attività strumentali.

Alla data odierna, il capitale sociale di Mid Industry, sottoscritto e versato, è pari ad Euro 5.000.225 ed è suddiviso in n. 4.220.225 azioni ordinarie prive del valore nominale. Sulla base di quanto indicato nella relazione finanziaria semestrale consolidata di Mid Industry al 30 giugno 2013, la stessa detiene n. 279.451 azioni proprie pari a circa il 6,6% del capitale sociale della medesima.

Si riportano di seguito i dati relativi ai principali azionisti di Mid Industry (con partecipazioni pari o superiori al 2% del capitale sociale ordinario) sulla base delle informazioni disponibili alla data odierna sul sito *internet* di Consob.

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista diretto	% del capitale sociale
<b>Egle Boffola</b>	Egle Boffola	<b>2,101%</b>
<b>Francesco Baggi Sisini</b>	Arbus S.r.l.	<b>3,554%</b>
<b>Mid Industry S.p.A.</b>	Mid Industry S.p.A.	<b>6,629%</b>
<b>Dario Levi</b>		<b>2,408%</b>
<i>di cui direttamente</i>		<i>1,405%</i>
<i>tramite</i>	L&A Capital S.r.l.	<i>1,003%</i>
<b>Pier Mario Chiantelassa</b>	Pier Mario Chiantelassa	<b>2,251%</b>
<b>Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna</b>	Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna	<b>2,073%</b>
<b>Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo</b>	Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	<b>2,083%</b>
<b>Fondazione Cassa di Risparmio di Imola*</b>	Fondazione Cassa di Risparmio di Imola	<b>2,073%</b>
<b>Veneto Banca S.C.P.A.</b>	Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.	<b>5,177%</b>
<b>Giorgio Garruzzo</b>		<b>11,667%</b>
<i>di cui direttamente</i>		<i>0,610%</i>
<i>tramite</i>	Teckel SA	<i>6,891%</i>
	Invesges S.r.l.	<i>4,166%</i>
<b>Myrta Mazza</b>		<b>3,077%</b>
<b>HDI VAG</b>	HDI Assicurazioni S.p.A.	<b>8,076%</b>
<b>Fondazione di Piacenza e Vigevano*</b>		<b>6,000%</b>
<b>Fondazione Cassa di Risparmio di Torino</b>		<b>7,692%</b>
<b>Mercato</b>		<b>35,138%</b>

\* Aderente all'accordo denominato "Patto di consultazione" rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, stipulato in data 6 novembre 2008.

### **Strumenti finanziari oggetto dell'Operazione**

L'Operazione si prevede abbia ad oggetto un massimo di n. 830.000 azioni ordinarie di Mid Industry, prive del valore nominale quotate sul MIV (ciascuna azione, singolarmente, una "**Azione**" e, collettivamente, le "**Azioni**"), rappresentative di circa il 19,7% del capitale sociale di Mid Industry. Restano escluse dall'Operazione tutte le azioni proprie detenute da Mid Industry, che alla data del 30 giugno 2013 erano pari a n. 279.451 rappresentative di circa il 6,6% del capitale sociale di Mid Industry medesima.

Qualora il numero di Azioni portate in adesione all'Operazione sia superiore a n. 830.000, alle Azioni portate in adesione verrà applicato il riparto secondo il metodo del "pro-rata" per mezzo del quale First Capital acquisterà da tutti gli azionisti che hanno aderito all'Operazione la stessa proporzione delle azioni ordinarie da essi apportate alla procedura di acquisto medesima.

Le Azioni dovranno essere liberamente trasferibili a First Capital e libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e/o personali.

Ove ad esito dell'Operazione First Capital venisse a detenere il 20% del capitale sociale, sulla base dell'attuale composizione dell'azionariato di Mid Industry, First Capital diverrebbe l'azionista di maggioranza relativa di tale società.

### **Corrispettivo unitario e controvalore complessivo**

Nell'ambito dell'Operazione è previsto che First Capital riconosca per ogni Azione portata in adesione un corrispettivo pari a Euro 5,85 (il "**Corrispettivo**").

La data di pagamento del Corrispettivo sarà il quinto di giorno di borsa aperta successivo alla data

di chiusura del periodo di adesione alla procedura di acquisto che sarà compreso tra un minimo di 10 e un massimo di 15 giorni di borsa aperta (il “**Periodo di Adesione**”). Il periodo di adesione sarà indicato nel Documento di Procedura. Il Documento di Procedura sarà messo a disposizione del pubblico, indicativamente entro 15 giorni dal presente comunicato, sul sito internet di First Capital all’indirizzo [www.firstcapital.it](http://www.firstcapital.it). Si prevede che l’Operazione possa concludersi, indicativamente, entro la fine del mese di novembre 2013.

Si segnala che il Corrispettivo è stato stabilito considerando le Azioni munite delle cedole in corso al momento della pubblicazione del presente Comunicato.

Il Corrispettivo sarà corrisposto integralmente in contanti mediante l’utilizzo di mezzi propri di First Capital liquidi e disponibili. L’imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, sarà a carico degli aderenti all’Operazione.

Si precisa che il Corrispettivo previsto per l’Operazione incorpora un premio, alla data del 30 settembre 2013, di circa il 33% rispetto ai prezzi medi ponderati di chiusura registrati nell’ultimo mese (settembre 2013), nonché di circa il 37% e il 34% rispetto alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati negli ultimi 3 (luglio – settembre 2013) e 6 (aprile – settembre 2013) mesi dalle azioni ordinarie di Mid Industry.

Il controvalore complessivo massimo per l’Operazione sarà pari ad Euro 4.855.500.

### **Motivazioni e finalità dell’Operazione**

Il Consiglio di Amministrazione di First Capital ha deliberato l’Operazione al fine di accelerare il processo di valorizzazione degli *asset* detenuti da Mid Industry. La volontà di First Capital, inoltre, è quella di mettere a disposizione del Consiglio di Amministrazione di Mid Industry le competenze del *management* di First Capital nella gestione degli investimenti, al fine di incrementarne la redditività e la rotazione del portafoglio.

### **Condizioni di efficacia dell’Operazione**

Il Documento di Procedura prevedrà che l’Operazione sia soggetta, in particolare, alle seguenti condizioni (le “**Condizioni dell’Operazione**”):

- al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di (i) eventi a livello nazionale od internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull’Operazione e/o su Mid Industry e/o sulle sue società controllate (il “**Gruppo Mid Industry**”), ovvero (ii) di fatti o situazioni relativi a Mid Industry e/o il Gruppo Mid Industry non già resi noti al mercato alla data odierna, tali da alterare in modo sostanzialmente pregiudizievole il profilo patrimoniale, economico o finanziario di Mid Industry e/o del Gruppo Mid Industry;
- alla mancata effettuazione da parte di Mid Industry e/o del Gruppo Mid Industry, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di atti, contratti od operazioni che possano contrastare l’Operazione ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima;
- alla mancata pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di avvisi di convocazione, ovvero mancata adozione di delibere, dell’assemblea dei soci di Mid Industry aventi ad oggetto: (i) modifiche dello statuto di Mid Industry; (ii) distribuzione di dividendi e/o acconti sul dividendo;

- alla mancata conclusione da parte di Mid Industry e/o del Gruppo Mid Industry di accordi, ivi inclusi accordi preliminari, aventi ad oggetto cessioni, acquisizioni di partecipazioni ovvero cessioni, acquisizioni, locazioni, affitti di aziende, rami di azienda, proprietà immobiliari;
- alla mancata sottoscrizione da parte di Mid Industry e/o del Gruppo Mid Industry di accordi transattivi pregiudizievoli relativi a controversie pendenti o minacciate, ivi incluse eventuali controversie con propri *managers* e/o dipendenti o con i *managers* e/o dipendenti del Gruppo Mid Industry;
- che le adesioni all'Operazione siano tali da consentire a First Capital di conseguire, una percentuale almeno pari al 15% del capitale sociale ordinario di Mid Industry.

First Capital potrà rinunciare a ciascuna delle Condizioni dell'Operazione in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, fino al giorno prima della data di pagamento del Corrispettivo.

**Le partecipazioni, ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, che conferiscono una posizione lunga in Mid Industry, detenute da First Capital**

Alla data del presente comunicato, First Capital detiene n.11.321 azioni di Mid Industry. First Capital non detiene strumenti finanziari che conferiscono una posizione lunga in Mid Industry.

**Comunicazioni o domande di autorizzazione richieste dalla normativa applicabile**

L'Operazione non è soggetto ad alcuna comunicazione o domanda di autorizzazione.

**Periodo di Adesione ed eventuale riapertura dei termini**

Il periodo per poter aderire all'Operazione sarà indicato nel Documento di Procedura e sarà compreso tra un minimo di 10 e un massimo di 15 giorni di borsa aperta, con la possibilità eventualmente di riaprire i termini del Periodo di Adesione. Le modalità di adesione all'Operazione saranno descritte nell'ambito del Documento di Procedura.

**Mercati**

L'Operazione sarà promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono quotate solo sul MIV ed è rivolta a tutti gli azionisti titolari di azioni ordinarie di Mid Industry, escluse le azioni proprie detenute da quest'ultima.

L'Operazione non sarà promossa direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale acquisto non è consentito in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Operazione da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità degli aderenti verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione.

**IL PRESENTE COMUNICATO NON COSTITUISCE OFFERTA AL PUBBLICO NE' TANTOMENO UN IMPEGNO A DARVI ESECUZIONE**

---

*First Capital - le cui azioni ordinarie e i warrant sono quotati sul sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, è il primo operatore italiano specializzato in operazioni Private Investments in Public Equity ("PIPE") e focalizzato sul mercato delle Small Caps quotate ed in pre-IPO. La strategia è quella di investire in società leader nelle*



*loro nicchie di mercato, con un management di comprovata capacità e un piano di sviluppo sostenibile. La filosofia di gestione delle partecipazioni è di tipo "attivo", con l'ingresso, ove possibile, nel board o in altro organo di controllo. Il codice di negoziazione delle azioni ordinarie (ticker) è FIC e il codice ISIN è IT0004407430. Il codice di negoziazione dei warrant (ticker) è WFIC13 e il codice ISIN è IT0004652662.*

**Per info:**

**First Capital:** Vincenzo Polidoro - Tel 0276390184 - email v.polidoro@firstcapital.it

**Unipol Banca SpA (Nomad):** Stefano Taioli - Tel 0516318284 - email stefano.taioli@unipolbanca.it

**Spriano Communication**

Ufficio Stampa

Lorenza Spriano e Matteo Russo

Tel.347/9834881

lspriano@sprianocommunication.com

mrusso@sprianocommunication.com