

**COMUNICATO STAMPA****SMART CAPITAL ANNUNCIA L'INTESA PER L'INGRESSO NEL PROPRIO CAPITALE DI ALCUNE DELLE PIÙ IMPORTANTI FAMIGLIE INDUSTRIALI MARCHIGIANE, E LA CONTESTUALE ACQUISIZIONE DEL 100% DEL CAPITALE DI MARCAP, HOLDING DI PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI BASATA A RECANATI****L'OPERAZIONE RAFFORZA IL PRESIDIO TERRITORIALE E LA CAPACITÀ DI ORIGINATION IN UN'AREA STRATEGICA QUALE IL CENTRO ITALIA, E AMPLIA IL NETWORK IMPRENDITORIALE ATTRAVERSO L'INGRESSO NEL CAPITALE DI SMART CAPITAL DI NUOVI SOCI CON ELEVATO STANDING INDUSTRIALE E FINANZIARIO**

**Monza, 15 dicembre 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*, comunica di aver sottoscritto, in data 12 dicembre 2025, un accordo strategico con i soci di **Marcap s.p.a.** ("Marcap") *holding* di partecipazioni industriali basata a Recanati (MC) per l'acquisizione del 100% del Capitale di Marcap e il contestuale reinvestimento, da parte degli attuali soci di Marcap, in Smart Capital.

**L'Operazione si inserisce nel percorso di crescita di Smart Capital e mira a rafforzare il presidio territoriale e la capacità di *origination* in un'area strategica quale il centro Italia**, ampliando al contempo il *network* imprenditoriale della Società attraverso l'ingresso nel capitale di Smart Capital di nuovi soci di elevato *standing* industriale e finanziario, nonché integrando e potenziando la piattaforma *advisory* mediante la valorizzazione delle competenze e delle relazioni sviluppate da Marcap nel *corporate finance*.

**Marcap**, che annovera tra i propri soci alcune delle più importanti famiglie imprenditoriali del territorio marchigiano, tra cui la famiglia di Alessandro e Domenico Guzzini, la famiglia Clementoni, Enrico Giacomelli, Giuseppe Casali e Pompeo Iachini, opera principalmente attraverso due ambiti: (i) portafoglio diversificato di co-investimenti in PMI italiane e (ii) servizi di *corporate finance* quali *M&A advisory*, pianificazione finanziaria e controllo di gestione, *equity* e *debt fundraising*.

**L'operazione** – subordinata alle consuete condizioni, tra cui la definizione della documentazione contrattuale definitiva e le necessarie approvazioni societarie – è articolata in **due fasi** e **dovrebbe concludersi entro il 31 luglio 2026**.

La **prima fase**, attesa entro e **non oltre il 28 febbraio 2026**, prevede **l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Marcap** per un corrispettivo pari a **Euro 4,75 milioni** e, **contestualmente, il reinvestimento da parte degli attuali soci di Marcap in Smart Capital per un importo complessivo di Euro 4,0 milioni**, al prezzo unitario di Euro 1,65 per azione, mediante la sottoscrizione – nella fase di collocamento presso terzi, ad esito dell'asta dell'inoptato prevista nei giorni 16 e 17 dicembre 2025 – di una quota dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Smart Capital in data 11 novembre 2025; aumento di capitale che era stato deliberato proprio per consentire, oltre

all'esercizio dei diritti di opzione e alle eventuali sottoscrizioni "top-up" da parte degli attuali soci, anche l'ingresso nel capitale di Smart Capital di nuove famiglie industriali; **tale adesione, fermo restando l'esito complessivo dell'offerta a seguito del periodo di collocamento dell'inoptato, è attesa contribuire in misura significativa a un sostanziale integrale collocamento dell'aumento di capitale.**

La **seconda fase**, attesa entro e **non oltre il 31 luglio 2026**, prevede invece il perfezionamento dell'acquisizione, da parte di Smart Capital (o di una società controllata o affiliata), del 100% del capitale di una società di nuova costituzione nella quale sarà conferito il ramo advisory (la "NewCo Advisory"), per un corrispettivo pari a Euro 0,35 milioni; NewCo Advisory è destinata a inserirsi, nel contesto di un più ampio processo di crescita e aggregazione, quale polo di Smart Capital dedito all'attività di advisory.

**Andrea Costantini, Presidente e Amministratore Delegato di Smart Capital**, ha commentato: "Sono felice per la conclusione di questa operazione che vede l'ingresso di alcune importanti famiglie industriali marchigiane e il radicamento in una regione strategica per lo sviluppo complessivo del progetto di Smart Capital".

**Andrea Faraggiana, Managing Partner e Direttore Generale di Smart Capital**, ha inoltre aggiunto: "L'operazione consentirà di rafforzare la nostra capacità di origination, analisi e supporto alle società partecipate, inoltre, anche grazie al contributo che potrà giungere dal team di Marcap e dai nuovi soci, sarà possibile ampliare il raggio d'azione in un'area geografica di grande interesse".

**Alessandro Guzzini, Presidente di Marcap**, ha altresì aggiunto: "L'intesa con Smart Capital rappresenta un passaggio di grande valore per Marcap e per i suoi soci: da un lato, consente di dare continuità e ulteriore impulso all'attività di investimento; dall'altro, valorizza il patrimonio di competenze e relazioni costruito nel tempo, mettendolo al servizio di un progetto industriale e imprenditoriale di lungo periodo. Guardiamo a questa operazione con entusiasmo, con l'obiettivo di contribuire attivamente allo sviluppo di Smart Capital e alla crescita del polo advisory sul territorio".

\*\*\*

Per la trasmissione delle informazioni regolamentate Smart Capital si avvale del sistema di diffusione (SDIR) "1INFO" disponibile all'indirizzo [www.1info.it](http://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](http://smart-capital.it).

\*\*\*

---

**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](mailto:ir@smart-capital.it)

##### **Euronext Growth Advisor – ALANTRA**

[ega@alantra.com](mailto:ega@alantra.com)

(+39) 334-6267243

**Investor Relations – CDR Communication**

Marta Alocci

(+39) 327-7049526

[marta.alocci@cdr-communication.it](mailto:marta.alocci@cdr-communication.it)

Silvia Di Rosa

(+39) 335-7864209

[silvia.dirosa@cdr-communication.it](mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it)

**Media Relations – CDR Communication**

Sara Grattieri

(+39) 342-6622554

[sara.grattieri@cdr-communication.it](mailto:sara.grattieri@cdr-communication.it)