

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States or to U.S. Persons, or in Canada, Australia, Japan, or in jurisdictions where it may be unlawful.

COMUNICATO STAMPA

ITALY1 INVESTMENT S.A.

Annuncia l'esito positivo del collocamento istituzionale di 15 milioni di azioni, con la raccolta di €150 milioni

Lussemburgo, 24 gennaio 2011 – Italy1 Investment S.A. (“**Italy1**” o la “**Società**”), la Special Purpose Acquisition Company (“**SPAC**”) di recente costituzione, con sede in Lussemburgo, annuncia l'esito positivo del collocamento istituzionale di 15.000.000 di azioni ordinarie classe A (“**Market Shares**”) *cum* 15.000.000 di warrant (“**Market Warrants**”). L'inizio delle negoziazioni delle Market Shares è atteso per il 27 gennaio 2011.

Ciascuna Market Share incorpora il diritto a ricevere un Market Warrant alla prima data di stacco cedola utile successiva al quarantesimo giorno successivo alla data di inizio delle negoziazioni delle Market Shares (ossia, il 14 marzo 2011).

Al termine del periodo di offerta, sono pervenute adesioni da oltre 50 investitori istituzionali per 15.000.000 di Market Shares *cum* 15.000.000 di Market Warrants, per un controvalore pari complessivamente a €150.000.000.

Il nuovo capitale sociale della Società, a seguito dell'offerta istituzionale, sarà quindi pari ad €175.000, rappresentato da un totale di 18.750.000 azioni ordinarie (incluse le 3.750.000 azioni ordinarie precedentemente sottoscritte dagli azionisti fondatori).

Inoltre, gli azionisti fondatori di Italy1 investiranno €5 milioni a proprio rischio attraverso l'acquisto di 5.000.000 di warrant (“**Founders Warrants**”; insieme con i Market Warrants, gli “**Italy1 Warrants**”) ad essi riservati, nell'ambito di un collocamento privato che avverrà immediatamente prima della data di inizio delle negoziazioni.

Le Market Shares e gli Italy1 Warrants saranno quotati sul segmento Professionale del Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana, e verranno negoziati, rispettivamente, con i tickers IT1 e WIT1 e con i codici ISIN LU0556041001 e ISIN LU0556042157.

I complessivi 20.000.000 Italy1 Warrants (costituiti da 15.000.000 di Market Warrants e 5.000.000 di Founders Warrants) inizieranno ad essere negoziati a partire dal 14 marzo 2011. Restano fermi in ogni caso i limiti alla trasferibilità ed all'esercizio dei Founders Warrants indicati nel prospetto di quotazione.

Italy1, la prima SPAC quotata in Italia, è stata costituita da Vito A. Gamberale, Roland Berger, Carlo Mammola, Florian Lahnstein, Gero A. Wendenburg e Giovanni Revoltella con l'esclusivo obiettivo di proporre investimenti in società di medie dimensioni con rilevante operatività in Italia. Italy1 avrà a disposizione 24 mesi a partire dall'inizio delle negoziazioni delle Market Shares per completare una *business combination*, con una possibile estensione del periodo fino al 26 agosto 2013 nel caso in cui un accordo vincolante definitivo per la conclusione di una *business combination* sia siglato entro 24 mesi.

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States or to U.S. Persons, or in Canada, Australia, Japan, or in jurisdictions where it may be unlawful.

Vito A. Gamberale, Presidente di Italy1 ha dichiarato: “Siamo contenti di aver guadagnato la fiducia degli investitori e di aver raggiunto l’obiettivo prefissato di €150 milioni di raccolta, Italy1 offre una combinazione di supporto istituzionale, competenze di *private equity* e nel mercato dei capitali, che riteniamo rappresenti una strada interessante per permettere alle società di media dimensione di accedere al mercato dei capitali e sviluppare il proprio business. Siamo anche felici che Gian Maria Gros-Pietro si sia unito al Consiglio di Amministrazione come membro indipendente non esecutivo insieme con, tra gli altri, Guido Rossi che è entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione di Italy1 nel mese di dicembre. Ora che il collocamento istituzionale è stato concluso positivamente, possiamo iniziare la seconda fase della vita di Italy1, ossia cercare una società *target* adeguata.”.

“I risultati dell’offerta effettuata da Italy1 costituiscono un grande successo per il nostro team e creeranno una strada interessante per permettere ad una società di media dimensione operante in Italia di accedere al mercato dei capitali. Abbiamo una base azionaria di investitori primari che ci danno un valore aggiunto rispetto alle recenti SPAC e la struttura favorevole all’investitore che abbiamo saputo creare per il mercato italiano ha certamente aiutato a generare la forte domanda che abbiamo avuto”, ha dichiarato il Co-Presidente di Italy1 Prof. Roland Berger.

Circa il 99,2% del ricavato dell’offerta istituzionale e del collocamento privato dei Founders Warrants, complessivamente equivalenti a circa €148.735.000 (o €9,92 per azione) sarà depositato in un conto fiduciario fruttifero. Tale cifra include €4.125.000 di commissioni di collocamento e garanzia differite che saranno distribuite ai *joint global coordinator* ed a BLM a fronte della conclusione della *business combination* come descritta nel prospetto informativo. Nel momento in cui Italy1 richiederà ai suoi azionisti l’approvazione di una *business combination*, la Società offrirà a ciascun azionista che esprimerà voto contrario il diritto, se la *business combination* verrà approvata e completata, di chiedere la restituzione del valore delle proprie azioni pro-rata sulla base dell’ammontare depositato in trust.

Banca IMI S.p.A. e JP Morgan Securities Ltd agiscono in qualità di joint global coordinator e di joint global bookrunner. Equita SIM S.p.A. agisce in qualità di Co-Lead Manager. Banca IMI agisce in qualità di sponsor nell’ambito dell’operazione di quotazione, ed è previsto che assuma il ruolo di Specialista in relazione alle Market Shares.

Per maggiori informazioni, contattare:

Finsbury Ltd: +44 (0)20 7251 3801
Talia Druker - talia.druker@finsbury.com
Sally Hogan - sally.hogan@finsbury.com

Community – Communication consulting:
Auro Palomba Tel. +39 02 89404231
Pasquo Cicchini Tel. +39 3451462429
Marco Rubino Tel. +39 3356509552

Italy1

Italy1 è una società costituita recentemente con l’obiettivo di investire in un’impresa di dimensioni europee con una forte presenza in Italia. Target dell’investimento da parte della

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States or to U.S. Persons, or in Canada, Australia, Japan, or in jurisdictions where it may be unlawful.

Società è un'azienda con un valore, in termini di *equity value*, compreso approssimativamente tra 300 milioni e 1 miliardo di euro.

Obiettivo della Società è porsi come partner e supportare la crescita e la strategia dell'azienda acquisita offrendo supporto sia di tipo strategico-manageriale che operativo attraverso un management di elevata competenza ed esperienza.

Italy1 ritiene che, grazie alla sua struttura, possa rappresentare un eccellente partner per una operazione di questo tipo. Considerato che Italy1 si focalizzerà specificamente sul mercato italiano per concludere una *business combination*, la Società ritiene di essere ben collocata sul mercato italiano per concludere un'acquisizione in Italia.

Italy1 Warrants

Ogni Italy1 Warrant dà diritto al possessore di sottoscrivere una azione della Società al prezzo di €9.30. La Società avrà inoltre la facoltà di far esercitare con una modalità *cashless* (ovvero senza obbligo per i possessori di warrant di pagare il prezzo di esercizio) tutti i warrant per cui è stata presentata una richiesta di esercizio, secondo il regolamento dei warrant (come disponibile sul sito della Società www.italinvest.com). In questo caso, la sottoscrizione delle azioni di compendio sarà effettuata utilizzando le riserve disponibili.

Il periodo durante il quale i possessori dei warrant avranno il diritto di esercitare i propri warrant per la sottoscrizione di azioni ordinarie della Società

- (a) inizia al verificarsi dell'ultimo dei seguenti eventi: (i) completamento di una *business combination* e (ii) decorso di un anno dalla data di inizio delle negoziazioni delle Market Shares sul MIV (ossia 27 gennaio 2012); e
- (b) termina al verificarsi del primo dei seguenti eventi: (i) primo giorno di borsa aperta successivo al quinto anniversario della data di inizio negoziazioni (ossia il 27 gennaio 2016) e (ii) liquidazione della Società o riscatto dell'ultimo warrant in circolazione (come previsto dal regolamento warrant).

Il presente documento non può essere distribuito direttamente o indirettamente negli Stati Uniti (inclusi i loro territori e dipendenze, ogni stato degli Stati Uniti ed il District of Columbia) o a U.S. Persons (come definite ai sensi del Regulation S nel U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), o in Canada, Australia e Giappone. Il presente documento non costituisce né fa parte di un'offerta, o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari negli Stati Uniti. Le Azioni cui si fa riferimento non sono state registrate né verranno registrate ai sensi del Securities Act.

Le Azioni non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti, o a U.S. Persons o per loro conto o per il loro beneficio, salvo ai sensi di un'esenzione dagli obblighi di registrazione del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari al pubblico negli Stati Uniti. La distribuzione di questo documento potrebbe essere vietata dalla legge in alcune giurisdizioni. Non vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari al pubblico in Italia o in altre giurisdizioni.