1INFO DIGITAL SIGN

COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 settembre 2025

RIMBORSO ANTICIPATO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE "FIRST CAPITAL CV 2019-2026 3,75%" E PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO DI EURO 1,75 PER AZIONE, LEGATA AL BUON ESITO DELLA CONVERSIONE DEL PRESTITO

Milano, 30 settembre 2025 - First Capital S.p.A. (di seguito "**First Capital**" o la "**Società**"), *holding* finanziaria specializzata in investimenti di *Private Investments in Public Equity* e di *Private Equity* quotata su Euronext Growth Milan, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, *inter alia*, l'estinzione anticipata del prestito obbligazionario convertibile in azioni First Capital, denominato "First Capital cv 2019-2026 3,75%", codice ISIN IT0005388639 (il "**POC**" o il "**Prestito**"), ai sensi dell'art. 14 del relativo regolamento (il "**Regolamento**"), nonché, al verificarsi della Condizione Soglia (come *infra* definita), l'eventuale distribuzione di un dividendo straordinario di euro 1,75 per azione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha fissato la data di rimborso anticipato del POC al 11 novembre 2025.

Si rammenta che ad oggi le obbligazioni convertibili in circolazione residue sono n. 8.977, per un valore nominale di euro 17.954.000 e che il prezzo di rimborso anticipato del Prestito è pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni (euro 2.000,00 cadauna), maggiorato del rateo degli interessi maturati fino al 11 novembre 2025 (incluso) e non ancora pagati sulle obbligazioni oggetto di rimborso, ed ammontante ad euro 69,86 per ciascuna obbligazione.

In conformità con quanto previsto ai sensi del paragrafo. 14.1 del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione della Società ha stabilito che gli obbligazionisti potranno esercitare il Diritto di Conversione (come *infra* definito) agli stessi spettante nel periodo compreso tra il 16 ottobre 2025 e il 30 ottobre 2025 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Conversione Aggiuntivo**").

Durante il Periodo di Conversione Aggiuntivo ciascun obbligazionista ha il diritto di convertire tutte o parte delle obbligazioni detenute in azioni di compendio della Società (il "**Diritto di Conversione**") sulla base del rapporto di conversione, così come rettificato ai sensi del paragrafo 10.2(iv) del Regolamento, di n. 104 azioni di compendio per ogni n. 1 obbligazione presentata in conversione (il "**Rapporto di Concambio**") e pertanto al prezzo unitario per singola azione pari a euro 19,23 (il "**Prezzo di Conversione**").

Per ogni obbligazione portata in conversione, First Capital riconoscerà all'obbligazionista un premio di conversione pari al 5,00% del valore nominale delle obbligazioni, e dunque un premio di euro 100,00 cadauna (il "**Premio di Conversione**").

Per ogni obbligazione portata in conversione, inoltre, saranno corrisposti in denaro gli interessi maturati alla Data di Conversione Aggiuntiva (come *infra* definita) e non ancora pagati. Il rateo

cedola maturato fino alla Data di Conversione Aggiuntiva (come *infra* definita) è pari ad euro 67,40 per ogni obbligazione portata in conversione.

Le azioni di compendio rivenienti dall'esercizio del Diritto di Conversione, il Premio di Conversione ed il rateo cedola saranno messi a disposizione degli aventi diritto senza aggravio di spese e commissioni per l'obbligazionista il giorno di liquidazione, previsto da Monte Titoli, successivo alla chiusura del Periodo di Conversione ("**Data di Conversione Aggiuntiva**"), ossia il 31 ottobre 2025.

Si rammenta che ai sensi del paragrafo 9.4 del Regolamento gli obbligazionisti potranno esercitare il Diritto di Conversione mediante presentazione di apposita richiesta (la "**Domanda di Conversione**") all'intermediario presso cui le obbligazioni sono detenute, in un qualsiasi giorno lavorativo bancario (come definito dal Regolamento) nel corso del Periodo di Conversione. La presentazione della Domanda di Conversione è irrevocabile e deve espressamente indicare le obbligazioni per le quali è esercitata.

Il Consiglio di Amministrazione di First Capital ha deliberato inoltre di sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci della Società, al verificarsi della condizione *infra* descritta, la distribuzione in due *tranche* di un dividendo straordinario di complessivi euro 1,75 (il "**Dividendo Straordinario**") mediante utilizzo di riserve di utili di anni precedenti.

La convocazione dell'assemblea per deliberare in merito alla distribuzione del Dividendo Straordinario è condizionata alla conversione di tante obbligazioni che rappresentino un valore nominale complessivo pari ad almeno euro 5,0 milioni ("**Condizione Soglia**"). La Società provvederà a dare adeguata informativa, al termine del Periodo di Conversione, in merito all'avveramento della Condizione Soglia.

In caso di avveramento della Condizione Soglia, il Consiglio di Amministrazione procederà, nei termini di legge e di statuto, alla convocazione dell'assemblea dei soci per discutere e deliberare in merito alla distribuzione del suddetto dividendo straordinario.

Fermo restando quanto precede, è allo stato ipotizzato di proporre all'assemblea, ove convocata, di porre in pagamento il Dividendo Straordinario come segue:

(i) la prima *tranche*, pari a euro 1,00 per azione, con data di stacco cedola il 15 dicembre 2025, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 58/1998 (*record date*) il 16 dicembre 2025, e data per il pagamento del dividendo il 17 dicembre 2025;
(ii) la seconda *tranche*, pari a euro 0,75 per azione, con data di stacco cedola il 4 maggio 2026, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 58/1998 (*record date*) il 5 maggio 2026, e data per il pagamento del dividendo il 6 maggio 2026.

La Società renderà disponibili al mercato le ulteriori informazioni relative all'assemblea dei soci in tempo utile nel contesto o a seguito dell'annuncio al pubblico relativo al verificarsi della Condizione Soglia.

COMUNICATO STAMPA
Milano, 30 settembre 2025

Per maggiori dettagli in merito alle obbligazioni si rinvia al relativo Regolamento del prestito obbligazionario, consultabile sul sito internet di First Capital *www.firstcapital.it*, sezione *Investor Relation-First Capital cv 2019-2026 3,75%.*

***First Capital** è una holding di partecipazione finanziaria specializzata in investimenti di Private Investments in Public Equity e di Private Equity, realizzati anche per il tramite di fondi e/o veicoli di investimento partecipati, anche nella forma di club deal. Tali investimenti sono focalizzati sulle piccole e medie imprese quotate, in fase di pre-IPO e/o interessate ad una futura quotazione.*
La strategia di First Capital mira a identificare opportunità di investimento in società leader nelle proprie nicchie di mercato, con management di comprovata capacità e piani di sviluppo sostenibili.
L'approccio di gestione delle partecipazioni da parte di First Capital è di tipo "attivo" con l'ingresso, ove possibile, nel board o in altri organi di controllo delle società target, al fine di realizzare strategie imprenditoriali per contribuire all'aumento di valore nel lungo termine delle imprese detenute.
Le azioni ordinarie (ISIN IT0005252736) e le obbligazioni convertibili (ISIN IT0005388639) di First Capital sono quotate sul mercato Euronext Growth Milan. Le obbligazioni non convertibili (ISIN IT0005665507) di First Capital sono quotate sul mercato Vorvel.

FIRST CAPITAL
Viale Luigi Majno, 17/A | 20122 Milano
Tel: +39 02 002 49 170
Linda Rossi | Investor Relations Manager | l.rossi@firstcapital.it
www.firstcapital.it

CFO SIM
Euronext Growth Advisor
Tel. +39 02 303431 | ecm@cfosim.com

CDR COMMUNICATION
Media Relations
Angelo Brunello | Tel. +39 329 2117752 | angelo.brunello@cdr-communication.it