

COMUNICATO STAMPA
Milano, 25 maggio 2021

DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **STABILITI I TERMINI DEL BUYBACK TRAMITE ATTRIBUZIONE DI UN DIRITTO DI VENDITA AGLI AZIONISTI:**
 - RIVISTO IL CORRISPETTIVO UNITARIO: GLI AZIONISTI, ESERCITANDO IL DIRITTO DI VENDITA LORO SPETTANTE, POTRANNO VENDERE 1 AZIONE FIRST CAPITAL OGNI 20 DETENUTE AL PREZZO DI EURO 23,0 CIASCUNA;
 - PERIODO DI ESERCIZIO: DAL 7 GIUGNO 2021 AL 18 GIUGNO 2021, ESTREMI INCLUSI
- **APPROVATO IL NET ASSET VALUE AL 31 MARZO 2021, CHE TOCCA UN NUOVO MASSIMO STORICO:**
 - NET ASSET VALUE COMPLESSIVO PARI A EURO 70,7 MLN, IN CRESCITA DI EURO 14,6 MLN NEL PRIMO TRIMESTRE 2021 (EURO 56,1 MLN AL 31 DICEMBRE 2020)
 - NET ASSET VALUE PER AZIONE PARI A EURO 27,2 (EURO 21,8 AL 31 DICEMBRE 2020)
- **ESAMINATO L'ANDAMENTO DEL PORTAFOGLIO AD OGGI: PROSEGUE LA CRESCITA DI VALORE DEGLI INVESTIMENTI DETENUTI, CON UN INCREMENTO DI OLTRE IL +35% DA INIZIO ANNO**

Milano, 25 maggio 2021 - First Capital S.p.A. (di seguito "First Capital" o la "Società"), *holding* di partecipazione finanziaria specializzata in investimenti di *Private investments* in *Public Equity* e di *private equity*, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data odierna, ha, *inter alia*, i) stabilito termini e condizioni dell'acquisto azioni proprie tramite attribuzione del Diritto di Vendita agli azionisti di First Capital; ii) esaminato la situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 marzo 2021, determinando il *Net Asset Value* alla stessa data; e iii) esaminato l'andamento del portafoglio ad oggi.

ACQUISTO AZIONI PROPRIE TRAMITE ATTRIBUZIONE DI UN DIRITTO DI VENDITA AGLI AZIONISTI

Facendo seguito a quanto già comunicato in data 30 marzo 2021 e nell'ambito dell'autorizzazione assembleare all'acquisto di azioni proprie ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, il Consiglio di Amministrazione di First Capital, in data odierna, ha deliberato di acquistare azioni proprie fino al 5% del capitale sociale tramite l'attribuzione a tutti gli azionisti di First Capital, proporzionalmente alle azioni dagli stessi possedute, di un Diritto di Vendita, secondo i termini e le condizioni di seguito indicati.

Alla data odierna First Capital detiene n. 37.268 azioni proprie, corrispondenti all'1,459% del capitale sociale.

NUMERO MASSIMO DI AZIONI OGGETTO DELL'OPERAZIONE

COMUNICATO STAMPA

Milano, 25 maggio 2021

First Capital intende acquistare fino a n. 127.725 azioni proprie, corrispondenti al 5% del capitale sociale, mediante assegnazione a tutti gli azionisti First Capital di un Diritto di Vendita, con cui si attribuisce agli stessi la facoltà di vendere n. 1 azione ogni n. 20 azioni possedute alla data del 8 giugno 2021 (*record date*) con stacco della cedola n. 5 in data 7 giugno 2021, giornata a partire dalla quale le azioni tratteranno prive del Diritto di Vendita (*ex date*).

Si precisa che l'assegnazione del Diritto di Vendita avviene con arrotondamento per difetto all'unità.

CORRISPETTIVO UNITARIO DELL'OPERAZIONE

Gli azionisti di First Capital, esercitando il Diritto di Vendita, si impegnano a vendere alla Società fino ad un massimo di n. 1 azione ogni n. 20 azioni, detenute alla *record date*, ad un prezzo di euro 23,0 ciascuna.

Tale prezzo incorpora un premio sui prezzi medi a 3 e 6 mesi registrati dalle azioni First Capital sul mercato AIM Italia rispettivamente del +11% e +26%.

PERIODO DI ESERCIZIO E DATA DI PAGAMENTO

Il Diritto di Vendita sarà messo a disposizione degli azionisti della Società e potrà essere esercitato dagli stessi nel periodo dal 7 giugno 2021 al 18 giugno 2021, estremi inclusi.

Il trasferimento ed il pagamento delle azioni vendute sono previsti in data 23 giugno 2021.

MODALITÀ DI ESERCIZIO DEL DIRITTO

Per esercitare il Diritto di Vendita, dovrà essere compilato e sottoscritto l'apposito modulo, che sarà disponibile presso la sede legale della Società e sul sito *internet* all'indirizzo www.firstcapital.it, nella sezione *Investor Relation – Altri Documenti*.

NET ASSET VALUE AL 31 MARZO 2021

Il *Net Asset Value* ("NAV") di First Capital al 31 marzo 2021 tocca un nuovo massimo storico e si attesta a euro 70,7 milioni, di cui euro 1,6 milioni di pertinenza di terzi, corrispondenti a euro 27,2 per azione in circolazione.

Il NAV complessivo evidenzia un incremento di euro 14,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a euro 56,1 milioni (di cui euro 1,2 milioni di pertinenza di terzi) e a euro 21,8 per azione in circolazione, riferibile prevalentemente alla crescita di valore del portafoglio.

Venendo al confronto con il *benchmark*, il FTSE Italia Small Cap, ancora una volta First Capital si conferma in grado di sovraperformare il suddetto indice, con una crescita del +25% a fronte del +16% del FTSE Italia Small Cap nello stesso periodo.

Al 31 marzo 2021 i *Total Assets* sono pari a euro 104,6 milioni, costituiti prevalentemente dal portafoglio investimenti, che ammonta a euro 77,5 milioni (di cui euro 72,1 milioni riferibili a investimenti strategici) e da liquidità e *cash equivalents* per euro 25,1 milioni. I principali investimenti strategici sono rappresentati dalle partecipazioni in Intred e Industrie Chimiche Forestali, che costituiscono rispettivamente il 21% ed il 10% dei *Total Assets* al 31 marzo 2021. Si annoverano poi le partecipazioni in Labomar, Orsero, Cy4gate e Cellularline, ciascuna con un peso tra il 6% e l'8% sui *Total Assets*; seguono gli investimenti in Net Insurance, B&C Speakers e TPS.

COMUNICATO STAMPA

Milano, 25 maggio 2021

I debiti finanziari sono pari a euro 29,9 milioni e si riferiscono per euro 23,1 milioni al prestito obbligazionario convertibile "First Capital cv 2019-2026 3,75%", per euro 4,9 milioni ai titoli di debito emessi da V.F. Adhesives S.r.l., uno dei veicoli di investimento del Gruppo e per euro 2,0 milioni a debiti bancari di medio-termine.

Per maggiori informazioni si invita a consultare il *Report* sul NAV trimestrale al 31 marzo 2021, che sarà disponibile sul sito *internet* della Società www.firstcapital.it, nella sezione *Investor Relation-Risultati Finanziari-Net Asset Value*.

Il Consiglio di Amministrazione di First Capital ha, inoltre, esaminato l'andamento del portafoglio alla data odierna, che evidenzia un'ulteriore crescita di valore rispetto alla fine del primo trimestre: la *performance* da inizio anno è superiore al +35%, trainata dall'andamento positivo delle principali partecipazioni strategiche.

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 AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A.

FIRST CAPITAL

Viale Luigi Majno, 17/A | 20122 Milano

Tel: +39 02 76390184

Linda Rossi | Investor Relations Manager | l.rossi@firstcapital.it

www.firstcapital.it

INTESA SANPAOLO

NOMAD

Ferruccio Ravagli | Key Executive

Tel. +39 02 72615532 | firstcapitalnomad@intesasnpaolo.com

CDR COMMUNICATION

Media Relations

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

Fiammetta Scarnecchia | Tel. +39 333 2776244 | fiammetta.scarnecchia@cdr-communication.it