



COMUNICATO STAMPA
Milano, 14 ottobre 2025

APERTURA DELL'ULTIMO PERIODO DI CONVERSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE "FIRST CAPITAL CV 2019-2026 3,75%"

DATA DI RIMBORSO ANTICIPATO: 11 NOVEMBRE 2025

Milano, 14 ottobre 2025 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 30 settembre 2025, First Capital S.p.A. (di seguito "First Capital" o l'"Emittente"), holding finanziaria specializzata in investimenti di *Private Investments in Public Equity* e di *Private Equity* quotata su Euronext Growth Milan, comunica che dal 16 ottobre 2025 al 30 ottobre 2025 (estremi inclusi) avrà luogo l'ultimo periodo di conversione (il "**Periodo di Conversione Aggiuntivo**") del prestito obbligazionario convertibile in azioni First Capital, denominato "First Capital cv 2019-2026 3,75%", codice ISIN IT0005388639.

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.

Le obbligazioni per le quali non sia stata richiesta la conversione entro il 30 ottobre 2025 saranno rimborsate in data 11 novembre 2025 (la "**Data di Rimborso Anticipato**") ad un prezzo pari al 100% del valore nominale, unitamente agli interessi maturati e non ancora corrisposti fino alla medesima data, pari a euro 69,86 per ciascuna obbligazione.

COMUNICATO STAMPA
Milano, 14 ottobre 2025

Si ricorda infine che Borsa Italiana disporrà la cancellazione della quotazione delle obbligazioni dal mercato Euronext Growth Milan secondo le tempistiche e le modalità previste dalla normativa vigente.

Per maggiori dettagli 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%*.

Infine, si rammenta che il Consiglio di Amministrazione di First Capital in data 30 settembre 2025, come comunicato in pari data, ha deliberato 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 per azione (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.

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@cfo-sim.com

CDR COMMUNICATION

Media Relations

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