

COMUNICATO STAMPA

Milano, 16 maggio 2022

DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FIRST CAPITAL

- APPROVATO IL NET ASSET VALUE AL 31 MARZO 2022 PARI A EURO 83,3 MLN, CORRISPONDENTE A EURO 30,0 PER AZIONE (EURO 89,0 MLN AL 31 DICEMBRE 2021, PARI A EURO 32,0 PER AZIONE)
- AVVIATO IL PROGRAMMA DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE, CON L'OBIETTIVO DI RAGGIUNGERE IL 5% DEL CAPITAL SOCIALE

Milano, 16 maggio 2022 - First Capital S.p.A. ("First Capital" o la "Società"), *holding* di partecipazione finanziaria specializzata in investimenti di *Private Investments in Public Equity* e di *Private Equity*, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato la situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 marzo 2022, determinando il Net Asset Value alla stessa data e ha avviato il programma di acquisto e disposizione di azioni proprie, in esecuzione alla delibera assembleare del 5 maggio 2022.

NET ASSET VALUE AL 31 MARZO 2022

Il Net Asset Value ("NAV")¹ complessivo di First Capital al 31 marzo 2022 si attesta a euro 83,3 milioni (di cui euro 2,3 milioni di pertinenza di terzi), pari a euro 30,0 per azione in circolazione ed evidenzia una variazione del -6,1% rispetto al 31 dicembre 2021, in linea con quella del *benchmark*, il FTSE Italia Small Cap.

Tale variazione è riferibile alla riduzione di valore complessivo del portafoglio investimenti, determinato dall'ondata di vendite generalizzata che ha prevalso nel trimestre, periodo caratterizzato da un contesto globale di profonda incertezza geopolitica e macroeconomica.

Da segnalare, tuttavia, che gran parte delle principali società in portafoglio, al di là delle performance dei relativi corsi azionari, ha comunicato, per il primo trimestre 2022, ricavi in crescita e margini in miglioramento o comunque robusti.

Al 31 marzo 2022 il Totale Attivo consolidato è pari a euro 121,3 milioni, costituito prevalentemente dal portafoglio investimenti, che ammonta a euro 101,2 milioni e da liquidità e *cash equivalents* per euro 18,3 milioni. I principali investimenti strategici sono rappresentati dalle partecipazioni in Intred, Orsero e Cy4Gate, che costituiscono rispettivamente il 20%, 11% e 9% del Totale Attivo. Si annoverano poi le partecipazioni in Industrie Chimiche Forestali, Labomar e Net Insurance, con un peso rispettivamente del 8%, 7% e 6% sul Totale Attivo; seguono gli investimenti in Cellularline, TPS, B&C Speakers e A.L.A..

I debiti finanziari consolidati sono pari a euro 33,5 milioni e si riferiscono per euro 18,1 milioni al prestito obbligazionario convertibile "First Capital cv 2019-2026 3,75%", per euro 8,5 milioni al prestito obbligazionario convertibile "First4Progress CV 2021-2026" che rappresenta la raccolta presso terzi del *search investment vehicle* del Gruppo, per euro 4,9 milioni ai titoli di debito emessi da V.F. Adhesives

¹ Il Net Asset Value è stimato dalla Società in conformità ai Principi Contabili IAS/IFRS e viene elaborato su dati contabili e gestionali che non sono stati oggetto di revisione contabile.

COMUNICATO STAMPA

Milano, 16 maggio 2022

S.r.l., il veicolo di investimento del Gruppo che detiene la partecipazione in Industrie Chimiche Forestali e per euro 2,0 milioni a finanziamenti bancari a medio termine a servizio dell'investimento in Labomar.

Al 31 marzo 2022 l'indebitamento finanziario netto consolidato è pari a euro 15,2 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha altresì esaminato l'andamento del portafoglio di First Capital al 30 aprile 2022, che evidenzia un calo di circa il 13% da inizio anno.

In questo contesto particolarmente complesso tra tensioni geopolitiche, inflazione e rischio di recessione, First Capital continua ad operare con la consueta ottica di lungo termine focalizzata su aziende con ottimo posizionamento di mercato, fondamentali solidi e prospettive di crescita; questa filosofia consente di affrontare il futuro con discreta fiducia.

Per maggiori informazioni si invita a consultare il Report sul NAV trimestrale al 31 marzo 2022 ed il Report sul Portafoglio mensile al 30 aprile 2022, che saranno disponibili sul sito internet della Società www.firstcapital.it, nella sezione *Investor Relation/Risultati Finanziari/Net Asset Value*.

PROGRAMMA DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Si ricorda che in data 5 maggio 2022 si è concluso il programma di acquisto azioni proprie (il "Programma"), attuato secondo le modalità, termini e condizioni contenute nell'autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti della Società del 4 maggio 2021.

Alla data di inizio del Programma, First Capital deteneva n. 33.515 azioni proprie.

Nell'ambito del Programma, First Capital ha effettuato operazioni di acquisto, nel periodo intercorso tra il 4 maggio 2021 e il 5 maggio 2022 inclusi, di complessive n. 141.711 azioni ordinarie First Capital, corrispondenti al 5,00% del capitale sociale, ad un prezzo medio di euro 23,18 per azione e per un controvalore complessivo pari a euro 3.284.824.

Si precisa che delle suddette complessive n. 141.711 azioni First Capital, n. 94.666 sono state acquistate, nel mese di giugno 2021, tramite esercizio da parte degli Azionisti del Diritto di Vendita loro assegnato, ad un corrispettivo di euro 23,00 per azione e per un controvalore di euro 2.177.318.

Inoltre, First Capital ha utilizzato n. 35.000 azioni proprie per permettere l'ingresso a nuovi investitori nella compagine societaria e n. 1.200 azioni, assegnandole ad alcuni dipendenti della Società.

Pertanto, a conclusione del Programma, il numero di azioni proprie detenute dalla Società è pari a n. 139.026, corrispondenti al 4,91% del capitale sociale. Si ricorda che in data 18 maggio 2022, la Società utilizzerà fino ad un massimo di n. 35.907 azioni per remunerare gli Azionisti, assegnandole agli stessi a titolo di dividendo.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'avvio del nuovo programma di acquisto azioni proprie autorizzato dall'Assemblea ordinaria del 5 maggio 2022, con l'obiettivo di raggiungere il 5% del capitale sociale, secondo i termini da essa proposti. Ai fini dell'esecuzione del nuovo programma, la Società conferirà apposito incarico ad un intermediario abilitato.



COMUNICATO STAMPA

Milano, 16 maggio 2022

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.

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

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