

**Verbale di Assemblea Ordinaria di
FIRST CAPITAL S.P.A.
del 26 giugno 2024**

Il giorno ventisei giugno duemilaventiquattro alle ore 10:30 si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria di First Capital S.p.A. ("First Capital" o la "Società"), con sede in Milano, Viale Majno 17/A, capitale sociale Euro 6.008.294,83 (seimilioni ottomiladuecentonovantaquattro virgola ottantatré) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza e Lodi n. 06061920960, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1867222, quotata sul sistema multilaterale di negoziazione *Euronext Growth Milan*.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Dott. Marco Maria Fumagalli, il quale rivolge un cordiale benvenuto agli intervenuti e dichiara aperta la seduta.

Il Presidente comunica che l'Assemblea degli Azionisti della Società, in sede ordinaria e straordinaria, è stata regolarmente convocata per il giorno 26 giugno 2024 alle ore 10:30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 27 giugno 2024 alle ore 10:30, in seconda convocazione, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società in data 11 giugno 2024 e con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché, per estratto, sulla Gazzetta Ufficiale dell'11 giugno 2024, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

- 1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Distribuzione del dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.
- 4) Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un Sindaco Supplente. Delibere inerenti e conseguenti.
- 5) Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, previa revoca della precedente autorizzazione assembleare, conferita con delibera del 25 maggio 2023. Delibere inerenti e conseguenti.



Parte Straordinaria

- 1) Proposta di aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile per un importo massimo di Euro 120.165,90 mediante l'emissione di massime n. 57.780 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva straordinaria". Delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Proposta di modifica degli artt. 3 (Oggetto sociale), 15 (Rappresentanza nelle Assemblee), 19 (Organo amministrativo) e 22 (Attribuzioni del Consiglio di Amministrazione) dello Statuto sociale vigente e ulteriori modifiche formali.

Il Presidente, presente fisicamente presso la sede della Società, informa che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé stesso, sono presenti fisicamente in sede i Consiglieri Vincenzo Polidoro, Sandro Torchiani, Renzo Torchiani e Marco Di Lorenzo; hanno giustificato l'assenza gli amministratori Andrea Manganelli e Marina Balzano;
- per il Collegio Sindacale è presente fisicamente in sede il Sindaco Effettivo Matteo Alfonso Ceravolo. Hanno giustificato l'assenza il Presidente del Collegio Sindacale Marco Lombardi ed il Sindaco Effettivo Marco Cenedella.

È altresì presente, il Dott. Stefano Di Meo, Direttore Generale della Società e *Chief Financial Officer* di Gruppo.

Il Presidente propone di designare, con il consenso degli intervenuti, quale Segretario della riunione che darà luogo alla verbalizzazione dei lavori assembleari per la parte ordinaria, la Dott.ssa Maria Pignataro, *Legal & Compliance Officer* della Società, presente fisicamente in sede, la quale ringrazia e accetta l'incarico.

Il Presidente comunica che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, la documentazione assembleare, ivi inclusa la relazione illustrativa degli amministratori in relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno (la "Relazione Illustrativa"), unitamente al fascicolo relativo al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2023 approvati dal Consiglio di Amministrazione e corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione, il modulo di delega per la rappresentanza in Assemblea, è stata depositata presso la sede sociale e resa disponibile sul sito internet della Società a decorrere dall'11 giugno 2024.

Il Presidente informa i presenti che non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, richieste di integrazione delle materie all'ordine del giorno.

A questo punto dell'adunanza, il Presidente constata e dà atto che sono presenti, in proprio o per delega, n. 7 azionisti, portanti n. 1.648.731 azioni, pari al 57,069% delle n. 2.889.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale, con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni.

FIRST CAPITAL S.P.A.

Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

Il Presidente comunica inoltre che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti aventi diritto al voto presenti di persona o per delega e così l'identità dei medesimi o dei loro delegati, e le relative deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Dichiara che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione delle azioni possedute, costituirà allegato del verbale assembleare *sub A*, unitamente all'elenco nominativo dei partecipanti che, in proprio o per delega, hanno espresso voto favorevole o contrario o si sono astenuti o dichiarati non votanti, e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente dichiara quindi l'odierna Assemblea regolarmente costituita ai sensi di legge e di Statuto in prima convocazione e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente ricorda che il capitale sociale ammonta a Euro 6.008.294,83 ed è suddiviso in complessive n. 2.889.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Ricorda che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso *Euronext Growth Milan*.

Comunica che sulla base delle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

- Next Holding S.p.A., con n. 792.864 azioni detenute direttamente, pari al 27,4% circa del capitale sociale;
- Strategy Invest S.r.l., con n. 754.889 azioni detenute direttamente, pari al 26,1% circa del capitale sociale;
- CHUI S.r.l., con n. 239.138 azioni detenute direttamente, pari al 8,3% circa del capitale sociale.

Inoltre, informa che la Società alla data odierna detiene in portafoglio n. 30.261 azioni proprie, pari al 1,05% circa del capitale sociale e ricorda che per le stesse il diritto di voto è sospeso.

Informa, quindi, i presenti circa alcune norme di comportamento che saranno adottate per consentire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e, in particolare, precisa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e che per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo alla segreteria.

Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, il Presidente prega gli intervenuti di non assentarsi durante le votazioni e, a tale riguardo, precisa che chi avesse necessità di uscire è pregato di darne notizia alla segreteria.

Informa che ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale ogni azione dà diritto ad un voto, che non risultano alla Società situazioni di carenza di legittimazione al voto degli Azionisti intervenuti, né patti parasociali aventi ad oggetto azioni First Capital.

Invita quindi i presenti a comunicare se vi sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, dichiara validamente costituita l'Assemblea in sede ordinaria, in prima convocazione, per discutere sulle materie all'ordine del giorno.

Il Presidente ricorda inoltre che:



FIRST CAPITAL S.P.A.

Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

- hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti in possesso della certificazione della Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;
- ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea, ossia entro il 21 giugno 2024, e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;
- il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte ottenute e delle eventuali dichiarazioni di commento.

Informa inoltre che, ai sensi del Regolamento UE 2016/679 (Regolamento generale sulla protezione dei dati o *GDPR*), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Infine, comunica che, relativamente alla trattazione dei punti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ometterà per tutti i punti all'ordine del giorno la lettura integrale dei documenti di riferimento, dal momento che tutti i documenti assembleari sono stati messi a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge previsti ed anche in conformità alla prassi seguita nelle precedenti assemblee.

L'Assemblea unanime si dichiara d'accordo.

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria della presente Assemblea.

Il Presidente preliminarmente dà atto che la Società si è avvalsa della facoltà di redigere il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, già utilizzati per il bilancio consolidato e ritenuti più rappresentativi dell'attività svolta rispetto ai principi contabili italiani OIC. Tale facoltà è consentita dalla Legge n. 21 del 5 marzo 2024 cd. "Legge Capitali", che ha ampliato l'art. 2 del D. Lgs. 38/2005 inserendo nel novero delle imprese che possono utilizzare i principi contabili internazionali su base individuale anche le società emittenti strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in un sistema multilaterale di negoziazione.

Precisa altresì che il bilancio al 31 dicembre 2023 è stato redatto in conformità al provvedimento emanato dalla Banca d'Italia il 17 novembre 2022 "Istruzioni per la redazione del bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari", in quanto, a seguito dell'acquisizione del controllo di Invest Italy SIM S.p.A. nel corso dell'esercizio 2023, First Capital è stata iscritta all'Albo dei Gruppi di imprese di investimento di cui all'art. 11, comma 1-bis del D. Lgs. 58/1998 (TUF), divenendo Capogruppo di Gruppo di SIM.

Pertanto, prosegue il Presidente, al fine di consentire il completamento delle attività necessarie al suddetto passaggio ai principi contabili internazionali, la Società si è avvalsa della facoltà di prorogare il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale previsto per la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell'art. 2364, comma 2, del codice civile, nonché dell'art. 12 dello Statuto.

Il Presidente dà atto quindi che, al 31 dicembre 2023, la Società chiude con un utile netto di esercizio pari a euro 3.697.339. Quanto al bilancio consolidato della Società, il Presidente informa che il risultato netto di pertinenza della capogruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, è pari a euro 2.647.370.

Al riguardo, il Presidente ricorda, inoltre, che la Relazione predisposta dalla società di revisione KPMG S.p.A e la Relazione del Collegio Sindacale sono state regolarmente pubblicate nei termini di legge insieme alla documentazione di bilancio e pertanto, con il consenso dei Soci presenti, ne viene omessa la rispettiva lettura. Prima di dare lettura della proposta di delibera, il Presidente riferisce che la società di revisione, KPMG S.p.A., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi di legge, ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 sia sul bilancio consolidato alla stessa data.

Il Presidente cede, quindi, la parola al Sindaco Effettivo presente, Dott. Matteo Alfonso Ceravolo, per i suoi eventuali commenti, il quale, a nome del Collegio Sindacale, in merito alla Relazione del Collegio medesimo, riferisce che sono state effettuate tutte le opportune verifiche, dalle quali non sono emersi rilievi, né riserve e che, pertanto, il Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non vi siano ragioni ostative all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, così come è stato redatto dall'organo amministrativo della Società.

A questo punto il Presidente dà atto che il quorum costitutivo da lui comunicato all'inizio dell'Assemblea è rimasto invariato e che sono ammesse al voto n. 1.648.731 azioni pari al 57,069% del capitale sociale; sottopone quindi all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A.,

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio di First Capital S.p.A. al 31 dicembre 2023, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, nel suo insieme e nelle singole poste, che chiude con un utile di esercizio pari ad euro 3.697.339;*
2. *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile".*

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di delibera di cui sopra.

Prende la parola il socio Carlo Maria Braghero il quale rappresentando preliminarmente di aver investito in First Capital in considerazione della sua solidità patrimoniale, pone dei quesiti specifici sul bilancio e



FIRST CAPITAL S.P.A.

Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

sull'attività della Società. Nello specifico, il socio chiede i) quali considerazioni si siano finora fatte con riferimento alla scadenza del Prestito Obbligazionario Convertibile emesso dalla Società (il "POC FIC") tenuto conto del fatto che il prezzo di conversione, ad oggi, è superiore al prezzo di borsa del titolo First Capital, con conseguente improbabilità di conversione da parte degli obbligazionisti; ii) con riferimento alla tabella di cui al paragrafo 7.3 di pag. 45 del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, il motivo per il quale le società controllate da First Capital, ad eccezione di First4Progress S.p.A., siano tutte in perdita e registrino un fatturato pari a zero; iii) relativamente alle due linee di credito concesse alla Società da Banca Monte dei Paschi di Siena, a quali titoli in portafoglio facciano riferimento le garanzie prestate e se gli stessi possano essere sostituiti in funzione della necessità, da parte della Società, di disporre per l'eventuale vendita; iv) con riguardo all'immobile utilizzato per lo svolgimento dell'attività aziendale che, da quanto comprensibile dalla lettura del bilancio, risulta essere condotto in leasing, se si sia ipotizzato un riscatto e v) per quanto afferisce all'attività di contabilità affidata in *outsourcing*, se i consulenti in favore dei quali la stessa è stata esternalizzata costituiscano o meno una parte correlata.

Il Presidente prende la parola premettendo che nell'esercizio 2023 è stata avviato un piano strategico di riorganizzazione del Gruppo, finalizzato a migliorare l'operatività e la struttura del *core business* societario. Passa dunque a riscontrare, nell'ordine, i quesiti formulati dal socio: i) in merito al POC FIC, come rilevato dal socio, effettivamente l'opzione di conversione non è ad oggi *in the money*; tuttavia, esiste un *gap* tra la quotazione di borsa della Società ed il suo Net Asset Value, più alto. Inoltre, occorre considerare che alla scadenza del POC FIC mancano circa 30 mesi e che parte dello stesso era stato originariamente sottoscritto da azionisti di First Capital. Ad ogni modo, il *management* della Società si è già attivato con l'intento di pianificare, in assenza di conversione, il rimborso o il rifinanziamento del POC FIC residuo; ii) relativamente alle società controllate, si precisa che essendo, veicoli di investimento, per loro natura, non registrano ricavi da fatturato (ad esclusione della SIM che è, evidentemente, ancora in fase di *startup*); le perdite di esercizio registrate nel 2023 sono determinate, per la SICAF dalla variazione negativa del *fair value* del portafoglio; per le altre, dai costi operativi sostenuti nel periodo; iii) con riguardo all'immobile, si precisa che lo stesso è condotto in locazione (senza, pertanto, un'opzione di riscatto) e che in bilancio è presente un relativo debito finanziario per effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 16. Si aggiunge che la Società è in fase di ricerca di un immobile ad uso ufficio, più ampio, funzionale al progetto di crescita del gruppo; v) per quanto attiene all'attività di contabilità della Società, precisa che per la stessa è incaricata la società D&B Tax Accounting S.r.l. – STP, che non costituisce una parte correlata della Società, né delle altre società del gruppo. Informa, inoltre, che per le controllate First SICAF S.p.A. e Invest Italy SIM S.p.A., la contabilità, inclusiva di attività relative alle segnalazioni di vigilanza, è esternalizzata rispettivamente a Caceis Bank Italy Branch e a Cabel Industry S.p.A., anch'esse non costituenti parti correlate.

Con riferimento al quesito iv) relativo alle linee di credito, il Presidente cede la parola al Dott. Stefano Di Meo il quale comunica che i titoli a garanzia delle due linee di credito, richiamate dal socio, accordate alla Società da Banca Monte dei Paschi di Siena, sono costituite da titoli di debito e titoli azionari e che gli accordi con

l'istituto bancario prevedono la possibilità di sostituire gli stessi nell'ambito della garanzia. Prosegue informando che, ad oggi, tali linee sono state sostituite con due nuove linee di credito concesse dalla medesima banca, al momento non utilizzate, con pegno su titoli obbligazionari e su titoli azionari rappresentativi dell'investimento di First Capital nel comparto Value First 1 di First SICAF S.p.A..

Il socio ringrazia per le delucidazioni ricevute, non avendo ulteriori osservazioni in merito.

Non essendoci altri interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta. Si procede, quindi, alle operazioni di votazione, per alzata di mano e riscontro nominativo dei voti contrari e degli astenuti.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- n. 1.648.731 azioni, rappresentanti il 57,069% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che il bilancio di esercizio di First Capital S.p.A. al 31 dicembre 2023 è stato approvato all'unanimità.

Il Presidente passa alla disamina del **secondo punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria relativo alla destinazione del risultato d'esercizio, come proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Presidente, nel presupposto che siano condivisi i contenuti e le argomentazioni di cui alla Relazione Illustrativa pubblicata, della quale omette lettura con il consenso unanime degli intervenuti, invita l'Assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A.,

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 testé approvato, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, nonché alle Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione*

delibera

1. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio pari a euro 3.697.339 come segue:*
 - a) *per euro 184.867 a Riserva Legale;*
 - b) *per euro 3.512.472 a Riserva Straordinaria;*
2. *di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi, per il compimento di tutte le attività inerenti o conseguenti all'attuazione della deliberazione di cui al punto precedente".*

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta. Si procede, quindi, alle operazioni di votazione, per alzata di mano e riscontro nominativo dei voti contrari e degli astenuti.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:



- n. 1.648.731 azioni, rappresentanti il 57,069% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria, relativo alla distribuzione del dividendo, come proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Presidente, nel presupposto che siano condivisi i contenuti e le argomentazioni di cui alla Relazione Illustrativa pubblicata, della quale omette lettura con il consenso unanime degli intervenuti, invita l'Assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 testé approvato, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, nonché alle Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*
- *tenuto conto della destinazione dell'utile di esercizio deliberata al precedente punto all'ordine del giorno,*

delibera

1. *di distribuire agli Azionisti un dividendo di importo pari ad euro 0,35 per ciascuna azione ordinaria (escluse le azioni proprie), al lordo delle ritenute di legge, attingendo alla Riserva Straordinaria, per un ammontare complessivo pari a circa euro 1.000.560;*
2. *di mettere in pagamento il predetto dividendo, in data 17 luglio 2024, con data di stacco della cedola il 15 luglio 2024 e record date il 16 luglio 2024;*
3. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione alle delibere di cui ai punti che precedono".*

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta. Si procede, quindi, alle operazioni di votazione, per alzata di mano e riscontro nominativo dei voti contrari e degli astenuti.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- n. 1.648.731 azioni, rappresentanti il 57,069% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di distribuzione del dividendo è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente passa alla disamina del quarto argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria relativo alla integrazione del Collegio Sindacale della Società mediante la nomina di un Sindaco Supplente.

Al riguardo, rinviando alla Relazione Illustrativa (della quale omette lettura con il consenso unanime degli intervenuti) per ogni maggior dettaglio, il Presidente informa che, a seguito delle dimissioni rassegnate in data 26 giugno 2023 dal Sindaco Supplente Dott. Daniele Bonucci, è necessario procedere all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un nuovo Sindaco Supplente, il cui mandato scadrà con l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025, come per gli altri componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica.

Il Presidente rappresenta che, non trovando applicazione le disposizioni statutarie e di legge che prevedono il meccanismo del c.d. voto di lista per il rinnovo dell'intero Collegio Sindacale, l'Assemblea è chiamata, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto sociale, a deliberare con le maggioranze di legge sulle candidature presentate dagli azionisti ai fini della nomina del Sindaco Supplente.

Rammenta inoltre che, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto sociale e della normativa vigente applicabile, i Sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, D.lgs. n. 58 del 1998 ("TUF"), come declinati dal D.Lgs. n. 468/1998, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF.

Il Presidente rende noto che è pervenuta una sola proposta di candidatura, presentata dall'azionista Strategy Invest S.r.l., titolare di n. 754.889 azioni First Capital rappresentanti il 26,13% del capitale sociale, corredata da (i) certificazione attestante la titolarità della partecipazione detenuta dall'azionista proponente, (ii) *curriculum vitae* e documento di identità del candidato e dichiarazione di accettazione della candidatura e, ove nominato, della carica; (iii) dichiarazione del candidato attestante l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità e il possesso dei requisiti prescritti dalla legge e dall'art. 28 dello Statuto per la carica.

Al riguardo, il Presidente dà atto che la predetta proposta – unitamente alla relativa documentazione allegata – è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società.

Il Presidente comunica, quindi, che il predetto azionista ha proposto la nomina del Dott. Massimiliano Brichieri Colombi, nato a Firenze (FI) il 20/11/1969, codice fiscale BRCMSM69S20D612R, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A, quale Sindaco Supplente della Società.

Dato atto di quanto sopra, con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, il Presidente invita l'Assemblea a:

- deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale della Società mediante la nomina di un Sindaco Supplente e, in particolare, a esprimere il proprio voto in relazione all'unica proposta di candidatura pervenuta, presentata dall'azionista Strategy Invest S.r.l.;
- conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione alla predetta delibera.

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la candidatura presentata dall'azionista Strategy Invest S.r.l..



Si procede, quindi, alle operazioni di votazione, per alzata di mano e riscontro nominativo dei voti contrari e degli astenuti.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- n. 1.588.473 azioni, rappresentanti il 54,983% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 60.258 azioni, rappresentanti il 2,086% del capitale sociale, hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la candidatura presentata dall'azionista Strategy Invest S.r.l., è stata approvata a maggioranza (96,354%) dei presenti e precisa che il dott. Massimiliano Brichieri Colombi ha preliminarmente dichiarato, ove nominato, l'accettazione della carica conferita, ringraziando per la fiducia accordata.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria relativo all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, previa revoca della precedente autorizzazione assembleare, conferita con delibera del 25 maggio 2023. Il Presidente, nel presupposto che siano condivisi i contenuti e le argomentazioni di cui alla Relazione Illustrativa pubblicata (della quale omette lettura, con il consenso unanime degli intervenuti), rammenta che, in considerazione della qualifica della Società quale Capogruppo di Gruppo SIM, ove approvata dall'Assemblea, l'acquisto di azioni proprie dovrà altresì essere autorizzato dalla Banca d'Italia, ai sensi di quanto previsto dal Regolamento (UE) 2019/2033, dal Regolamento (UE) 575/2013 e dal Regolamento Delegato (UE) n. 241/2014. Pertanto, informa che la nuova autorizzazione assembleare, ove concessa, sarà efficace dalla data di ottenimento dell'autorizzazione della Banca d'Italia e previa revoca, per il periodo ancora mancante, dell'autorizzazione attualmente in vigore e adottata dall'Assemblea in data 25 maggio 2023.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A., constatata l'opportunità di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, per i fini e con le modalità indicate, tra l'altro, nella Relazione Illustrativa,

delibera

- 1. di revocare, a far data dall'ottenimento dell'autorizzazione della Banca d'Italia all'acquisto di azioni proprie di cui al punto 2 che segue, la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 25 maggio 2023;*
- 2. di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, subordinatamente all'autorizzazione della Banca d'Italia all'acquisto di azioni proprie e per un periodo di 18 mesi dalla data dell'odierna deliberazione assembleare, il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente in carica, con le gradualità ritenute opportune, ad acquistare azioni proprie, prive di valore nominale, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, e comunque, in misura*

FIRST CAPITAL S.P.A.

Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

tale che in qualunque momento il valore complessivo delle azioni proprie non superi il 20% del capitale sociale pro tempore, tenuto conto delle azioni proprie già tenute dalla Società e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate, per le finalità di seguito indicate:

- a. attuare eventuali piani o programmi di incentivazione basati su strumenti finanziari (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, stock option, performance shares, ecc.) a titolo oneroso o gratuito, a favore di esponenti aziendali e dipendenti della Società e/o di società controllate, in qualsiasi forma strutturati;*
- b. costituire un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, purché coerentemente con le linee strategiche della Società, quale corrispettivo o concambio – anche per scambi di partecipazioni o di altri asset, anche mediante permuta, conferimento o assegnazione di azioni, con altri soggetti – in relazione a, e comunque al fine di dare esecuzione a, operazioni straordinarie (in essere o ancora da deliberare) di interesse della Società o di progetti che la Società intende perseguire;*
- c. utilizzare azioni proprie acquistate o già in portafoglio a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, derivanti da strumenti finanziari emessi dalla Società, dalle sue controllate o da terzi;*
- d. sostenere la liquidità del titolo First Capital, in modo da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato;*
- e. altre finalità indicate nel regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 per quanto riguarda la deroga per i programmi di riacquisto di azioni proprie.*

3. in relazione alla delibera assunta al precedente punto 2, stabilire che:

- a. l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranche entro 18 mesi dalla data dell'odierna deliberazione assembleare;*
- b. l'acquisto potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità indicate in narrativa, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*
- c. delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;*
- d. il prezzo unitario di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e non superiore nel massimo del 20% (venti per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione o al diverso corrispettivo previsto dalle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti (ove applicabili) o dal regolamento delegato (UE) 2016/1052 rispetto alle operazioni ivi disciplinate;*
- e. l'acquisto, anche in più tranches, dovrà essere effettuato utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
- f. potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*

quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;



FIRST CAPITAL S.P.A.

Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

4. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione, e per essi il Presidente con facoltà di nominare procuratori speciali o intermediari specializzati, a disporre con una qualsiasi delle modalità indicate in narrativa, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali (e dunque anche successivamente alla scadenza del periodo di validità di autorizzazione all'acquisto), delle azioni proprie acquistate ai sensi della deliberazione di cui al punto che precede o già in portafoglio, con facoltà di stabilire, di volta in volta, termini, modalità e condizioni che saranno ritenuti più opportuni, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni nei tre mesi precedenti ogni singola cessione; (b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione; e comunque tenuto anche conto dell'andamento del mercato e comunque fermo il diverso corrispettivo eventualmente previsto dalle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti (ove applicabili) o dal regolamento delegato (UE) 2016/1052 rispetto alle operazioni ivi disciplinate; (c) qualora le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione. L'autorizzazione di cui al presente punto 4) è accordata senza limiti di tempo, ponendo in essere tutte le attività a tal fine richieste, necessarie, opportune, strumentali, connesse e/o utili per il buon esito di tali operazioni e delle autorizzazioni qui previste, anche a mezzo di procuratori, provvedendo all'informativa al mercato e ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore emanate dalle Autorità competenti;*
5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente in carica, con facoltà di sub-delega nei limiti di legge, ogni più ampio potere per effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, cod. civ., ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
6. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente con facoltà di sub-delega nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare esecuzione completa e integrale alle deliberazioni di cui ai punti che precedono, ivi compreso quanto occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti e in particolare affinché:*
 - a. *stabiliscano tutte le modalità e i termini, esecutivi ed accessori, al fine dell'integrale perfezionamento delle operazioni di acquisto e di cessione delle azioni proprie in oggetto, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*
 - b. *diano integrale attuazione, anche a mezzo di procuratori speciali o intermediari specializzati, alle operazioni oggetto della presente delibera, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti e operando all'uopo le opportune valutazioni e verifiche e provvedendo a tutti i connessi incombeni, adempimenti e formalità, nulla escluso.*

FIRST CAPITAL S.P.A.
Viale Majno 17/A - 20122 Milano
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano
R.E.A. 1867222 - C.F. 06061920960

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta. Si procede, quindi, alle operazioni di votazione, per alzata di mano e riscontro nominativo dei voti contrari e degli astenuti.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

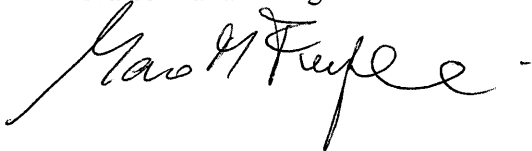
- n. 1.648.731 azioni, rappresentanti il 57,069% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie è approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea alle ore 11:15 e passa alla trattazione della parte straordinaria, oggetto di separata verbalizzazione.

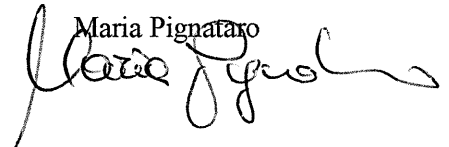
Il Presidente

Marco Maria Fumagalli



Il Segretario

Maria Pignataro



Allegato A al Verbale di
ASSEMBLEA ORDINARIA FIRST CAPITAL S.P.A.
Elenco Intervenuti

N.	Tipo Rap.	Azionista		
1	D	NEXT HOLDING S.P.A.	Totale azioni	792.864
			% Capitale sociale	27,444%
2	P	STRATEGY INVEST S.R.L.	Totale azioni	754.889
			% Capitale sociale	26,130%
3	D	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	Totale azioni	60.258
			% Capitale sociale	2,086%
4	P	VIVARINI ERMINIO	Totale azioni	31.500
			% Capitale sociale	1,090%
5	P	BONARDI WALTER	Totale azioni	5.320
			% Capitale sociale	0,184%
6	D	LEVIATHAN S.R.L.	Totale azioni	3.800
			% Capitale sociale	0,132%
7	P	BRAGHERO CARLO MARIA	Totale azioni	100
			% Capitale sociale	0,003%
			Totale azioni in proprio	791.809
			Totale azioni in delega	856.922
			TOTALE AZIONI	1.648.731
			% CAPITALE SOCIALE	57,069%
			Totale azionisti in proprio	4
			Totale azionisti in delega	3
			TOTALE AZIONISTI	7
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	7

Legenda:
D: Delegante
P: Proprio

