



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

First Capital S.p.A.

*Sede sociale: Milano, Viale Luigi Majno, 17/A – Capitale sociale Euro 6.251.365,60 i.v.
Registro Imprese di Milano, Codice fiscale e Partita I.V.A. n. 06061920960*

First Capital S.p.A.

Viale Luigi Majno, 17/A - 20122 Milano
R.E.A. MI-1867222 - C.F./P.IVA 06061920960
Tel. 02 00249170 - e-mail: info@firstcapital.it
website: www.firstcapital.it

PREMESSA

L'Assemblea ordinaria dei Soci di First Capital S.p.A. (di seguito, anche "**First Capital**" o la "**Società**") è convocata presso la sede legale della Società, in Milano, Viale Luigi Majno 17/A, **per il giorno 20 novembre 2025, alle ore 11:00, in prima convocazione**, e, occorrendo, per il giorno 21 novembre 2025, stesso luogo e stesso orario, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1) Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, riunitosi in data 30 settembre 2025, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea degli Azionisti l'argomento menzionato all'ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni.

Primo e unico punto all'ordine del giorno

Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario. Delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

al fine di remunerare gli Azionisti, proponiamo la distribuzione a vostro favore di un dividendo straordinario da trarre dalla Riserva Straordinaria (di utili di anni precedenti) attraverso il pagamento di un dividendo straordinario unitario di euro 1,75 lordi per ciascuna delle azioni ordinarie aventi diritto, al netto delle azioni proprie detenute da First Capital S.p.A. (alla data odierna pari a n. 31.483) (il "**Dividendo Straordinario**").

Il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea un Dividendo Straordinario, corrispondente a euro 1,75 lordi per ciascuna azione avente diritto, da porre in pagamento in due *tranche*:

- (i) la prima *tranche*, pari a euro 1,00 per azione, e dunque per complessivi euro 1,00, 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, e dunque per complessivi euro 0,75, 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.

Si precisa che alla data del 31 dicembre 2024, l'ammontare del capitale e delle riserve di First Capital S.p.A. è la seguente:

- Capitale Sociale: euro 6.128.833
- Riserve Distribuibili: euro 47.083.763
- Altre Riserve: euro 3.784.148

Considerato che:

- la Società ha iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2024 riserve distribuibili sufficienti a coprire il prospettato Dividendo Straordinario;
- la Società, posteriormente al 31 dicembre 2024, non ha subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2024, come confermato anche dall'informativa finanziaria al 30 giugno 2025, e non versa nella fattispecie di cui all'art. 2433, terzo comma, c.c.;

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la proposta di Dividendo Straordinario, secondo i termini e le condizioni di cui alla presente Relazione, a valere sulla Riserva Straordinaria (di utili di anni precedenti).

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione e preso atto della proposta ivi contenuta;*
- preso atto che le riserve distribuibili risultanti dal bilancio approvato dalla Società al 31 dicembre 2024 erano pari a euro 47.083.763;*
- preso atto che la Società, posteriormente al 31 dicembre 2024, non ha subito perdite che abbiano intaccato le riserve risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2024, come confermato anche dall’informativa finanziaria al 30 giugno 2025, e non versa nella fattispecie di cui all’art. 2433, terzo comma, c.c.;*

DELIBERA

- 1. di approvare la proposta di distribuzione di un Dividendo Straordinario di euro 1,75 lordi per ciascuna delle azioni First Capital avente diritto da porsi in pagamento in due distinte tranche, (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, e (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;*
- 2. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, per provvedere a quanto richiesto, necessario o utile per l’attuazione della deliberazione che precede, nonché per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alla adottata deliberazione, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato”.*

Milano, 4 novembre 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Marco Maria Fumagalli