

**Verbale di Assemblea Ordinaria di
FIRST CAPITAL S.P.A.
del 5 maggio 2026**

Il giorno cinque maggio duemilaventisei alle ore 11:00 si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria di First Capital S.p.A. ("First Capital" o la "Società"), con sede in Milano, Viale Luigi Majno 17/A, capitale sociale Euro 7.244.354,34 (settemilioni duecentoquarantaquattro trecentocinquantaquattro virgola trentaquattro) 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, è stata regolarmente convocata per il giorno 30 aprile 2026 alle ore 7:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 5 maggio 2026 alle ore 11:00, in seconda convocazione, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società in data 14 aprile 2026, nonché, per estratto, sulla Gazzetta Ufficiale del 14 aprile 2026, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione.
 - 3.1) Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.2) Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.3) Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.4) Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
- 4) Nomina del Collegio Sindacale.
 - 4.1) Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente;
 - 4.2) Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.



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

- 5) Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti.
- 6) Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

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

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

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, 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 2025 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 dal 15 aprile 2026.

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. 12 azionisti, portanti n. 2.432.298 azioni, pari al 69,83% delle n. 3.483.341 azioni costituenti l'intero capitale sociale, con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni.

Il Presidente comunica inoltre che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti aventi diritto al voto presenti in proprio 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, 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.



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

Il Presidente ricorda che il capitale sociale ammonta a Euro 7.244.354,34 ed è suddiviso in complessive n. 3.483.341 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:

- Strategy Invest S.r.l., con n. 865.915 azioni detenute direttamente, pari al 24,9% circa del capitale sociale;
- Next Holding S.p.A., con n. 824.892 azioni detenute direttamente, pari al 23,7% circa del capitale sociale;
- CHUI S.r.l., con n. 225.746 azioni detenute direttamente, pari al 6,5% circa del capitale sociale;
- Finan Service S.p.A., con n. 210.095 azioni detenute direttamente, pari al 6,0% circa del capitale sociale.

Inoltre, informa che la Società alla data odierna detiene in portafoglio n. 20.983 azioni proprie, pari allo 0,60% 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 e constata che nessuna dichiarazione viene resa.

Il Presidente ricorda inoltre che:

- 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 in prima convocazione, ossia 21 aprile 2026; 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 in prima



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

convocazione, ossia entro il 27 aprile 2026, 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.

Il Presidente 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** della presente Assemblea.

Il Presidente preliminarmente dà atto che il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, sulla base di quanto previsto dal provvedimento emanato dalla Banca d'Italia il 17 novembre 2022 "Istruzioni per la redazione del bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari", applicati dalla Società a partire dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. L'adozione dei principi contabili IAS/IFRS è stata dettata da esigenze sistematiche e dalla necessità di una migliore rappresentazione degli asset aziendali, dopo che la Società, nel corso del 2023, ha acquisito il controllo di una Società di Intermediazione Mobiliare ed 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).

Il Presidente dà atto quindi che, al 31 dicembre 2025, la Società chiude con una perdita di esercizio pari a Euro -1.843.247. Quanto al bilancio consolidato della Società, il Presidente informa che il risultato netto consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, evidenzia un utile netto pari a Euro 15.734.227.

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 2025 sia sul bilancio consolidato alla stessa data.

Il Presidente cede, quindi, la parola al Sindaco Effettivo, Dott. Marco Cenedella, 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



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

Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non vi siano ragioni ostative all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, 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. 2.432.298 azioni, pari al 69,83% del capitale sociale; sottopone quindi all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

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

1) ha esaminato il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;

2) ha preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di Revisione;

delibera

1) di approvare il bilancio di esercizio di First Capital S.p.A. al 31 dicembre 2025, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, nel suo insieme e nelle singole poste, che chiude con una perdita di esercizio pari a Euro -1.843.247;

2) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, con facoltà di sub-delega, per provvedere a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione della deliberazione che precede, nonché per espletare tutti gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alla deliberazione adottata e alle relative formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione, ai sensi della normativa applicabile, 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".

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

Chiede la parola il socio Carlo Maria Braghero il quale, preliminarmente, esprime apprezzamento per l'opportunità di partecipare all'assemblea in presenza e formula i propri complimenti al *management* per i risultati raggiunti dal Gruppo First Capital.

Entrando nel merito del bilancio, il socio sottopone alcune richieste di chiarimento: *i)* con riferimento al prestito obbligazionario convertibile al tasso del 3,75%, emesso nel 2019 e rimborsato anticipatamente nel novembre 2025, chiede le ragioni della sostituzione con un nuovo prestito obbligazionario al tasso del 5,75%, nonché chiarimenti in merito alla scelta di prevedere un taglio minimo di sottoscrizione pari a Euro 100.000, circostanza che limita la platea dei potenziali investitori; *ii)* rileva inoltre il significativo incremento degli interessi passivi e domanda se non sia preferibile un maggiore ricorso al capitale proprio; *iii)* osserva come, a fronte di un rilevante utile a livello consolidato, il bilancio della capogruppo evidenzia una perdita, chiedendo se non sia opportuno valutare una diversa distribuzione dei flussi al fine di migliorare il risultato della stessa;



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

iv) chiede infine se vi siano modalità per conoscere nel dettaglio gli investimenti detenuti tramite First SICAF S.p.A..

Il Presidente ringrazia il socio per gli interventi e, con il supporto del *management*, fornisce i seguenti chiarimenti: i) in merito alla decisione di procedere al rimborso anticipato del prestito obbligazionario convertibile, si evidenzia che tale strumento, emesso nel 2019, presentava, oltre al tasso nominale del 3,75%, anche un premio di conversione del 5%. L'operazione ha consentito, tra l'altro, una significativa conversione del prestito in azioni ordinarie di nuova emissione (circa Euro 9 milioni su Euro 18 milioni complessivi), determinando un rafforzamento delle risorse patrimoniali della capogruppo e configurandosi dunque un'operazione significativamente positiva sotto il profilo patrimoniale e finanziario. Con riferimento al nuovo prestito obbligazionario emesso al tasso del 5,75%, si precisa che lo stesso riflette le condizioni di mercato al momento dell'emissione e le caratteristiche dell'emittente. La Società ha inoltre privilegiato una rapida esecuzione dell'operazione, anche al fine di mitigare il rischio di ulteriori incrementi dei tassi di interesse. Il taglio minimo di sottoscrizione pari a Euro 100.000 è stato determinato anche in considerazione di vincoli regolamentari e della scelta di non procedere alla pubblicazione di un prospetto informativo, tenuto conto delle relative complessità operative e dei costi connessi; ii) quanto alla struttura patrimoniale, viene evidenziato come per la Società risulti complesso procedere ad aumenti di capitale, in ragione del significativo scostamento tra il prezzo di mercato delle azioni e il Net Asset Value (NAV) per azione, fenomeno tipico delle *holding* di partecipazioni; iii) in merito alla differenza tra il risultato d'esercizio della capogruppo e il risultato netto consolidato, il Dott. Vincenzo Polidoro e il Dott. Stefano Di Meo chiariscono che i flussi di proventi provenienti dalle società controllate alla capogruppo dipendono dalle dinamiche di investimento e disinvestimento che interessano i veicoli controllati e sono altresì determinati e realizzati in funzione del fabbisogno finanziario della capogruppo, nonché nell'ottica di un'efficiente pianificazione fiscale. Si precisa, inoltre, che, sotto il profilo contabile, nel bilancio individuale le partecipazioni nelle società controllate sono iscritte al costo; conseguentemente, non trovano rilevazione le variazioni di *fair value* delle partecipazioni detenute in portafoglio. Tale differente criterio di rappresentazione contabile spiega lo scostamento tra il risultato d'esercizio della capogruppo e il risultato netto consolidato; iv) con riferimento, infine, agli investimenti di First SICAF S.p.A., viene precisato che gli stessi sono dettagliatamente indicati nel bilancio consolidato e risultano altresì consultabili sul sito internet della società stessa, ove sono riportate informazioni aggiornate sul portafoglio e sul *track record* degli investimenti.

Il Presidente chiede se vi siano ulteriori interventi. Nessuno chiedendo la parola, 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. 2.432.298 azioni, rappresentanti il 69,83% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;



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

- 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 2025 è stato approvato all'unanimità.

Il Presidente passa alla disamina del **secondo punto all'ordine del giorno** 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:

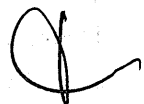
"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A.;
- esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 testé approvato, unitamente alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, nonché alle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione
delibera

- 1) di destinare la perdita d'esercizio di Euro -1.843.247 alla Riserva Straordinaria, con conseguente riduzione della riserva medesima;*
- 2) di imputare il risultato dell'esercizio 2024, pari a Euro -5.109.364, precedentemente portata a nuovo con delibera dell'Assemblea degli Azionisti di First Capital S.p.A. del 29 aprile 2025, alla Riserva Straordinaria, con conseguente riduzione della riserva medesima;*
- 3) di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, con facoltà di sub-delega, 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".*

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. 2.432.298 azioni, rappresentanti il 69,83% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.



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 dichiara quindi che la proposta di destinazione del risultato d'esercizio è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, relativo alla nomina del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda infatti che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 25 maggio 2023 e precisa che è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, procedendo con quattro distinte votazioni al fine di:

- stabilire il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, da definirsi, conformemente alle previsioni statutarie, fra un minimo di 5 (cinque) ed un massimo di 13 (tredici) amministratori;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto;
- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto;
- determinare il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente comunica che nei termini di legge e di Statuto è stata deposita presso la sede sociale una sola lista, presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, il quale, contestualmente alla presentazione della lista ha proposto altresì di determinare in 7 (sette) il numero dei membri del Consiglio, di stabilire una durata di 3 (tre) esercizi, di determinare il compenso annuale lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in Euro 230.000,00, da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle delibere che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione (ferma la competenza del Consiglio di Amministrazione a deliberare la remunerazione degli amministratori rivestiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto Sociale).

3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente invita quindi l'Assemblea a deliberare, in primo luogo, in merito alla proposta di delibera presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

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

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione uscente di determinare in n.7 (sette) i componenti del Consiglio di Amministrazione.

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.2.432.298 azioni, rappresentanti il 69,83% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;



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

- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è stata approvata all'unanimità.

3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Passando alla determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione uscente ha proposto di stabilire in 3 (tre) esercizi, quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028, la durata dell'incarico.

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

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di determinare in 3 (tre) esercizi la durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

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. 2.432.298 azioni, rappresentanti il 69,83% 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 determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione è stata approvata all'unanimità.

3.3. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente passa quindi alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione procedendo sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei suddetti componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto.

Comunica che unitamente alla lista di candidati presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, sono state depositate anche i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto, con l'eventuale idoneità a qualificarsi come consigliere indipendente ai sensi delle disposizioni applicabili; ii) i *curriculum vitae* personale e professionale di ciascuno dei candidati, con indicazione degli incarichi ricoperti in altre società; e iii) la copia di un documento di identità di ciascun candidato.

Il Presidente comunica che la lista depositata include i seguenti candidati:

- 1) Michaela Castelli, nata a Roma (RM) il 07/09/1970, codice fiscale CSTMHL70P47H501I, domiciliata per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;



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

- 2) Renzo Torchiani, nato a Brescia (BS) il 06/02/1974, codice fiscale TRCRNZ74B06B157B, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 3) Marco Di Lorenzo, nato a Firenze (FI) il 13/11/1967, codice fiscale DLRMRC67S13D612K, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 4) Vincenzo Polidoro, nato a Chieti (CH) il 24/01/1974, codice fiscale PLDVCN74A24C632O, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 5) Sandro Torchiani, nato a Brescia (BS) il 30/09/1946, codice fiscale TRCSDR46P30B157T, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 6) Alessandro Francini, nato a Firenze (FI) il 25/05/1972, codice fiscale FRNLSN72E25D612X, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 7) Pietro Bontempi, nato a Brescia (BS) il 30/06/1999, codice fiscale BNTPTR99H30B157R, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A.

Il Presidente comunica che i candidati Michaela Castelli e Pietro Bontempi hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti per essere qualificati come amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, TUF e dell'art. 148 comma 3, TUF.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea ad esprimere il proprio voto in merito all'unica lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

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

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la lista presentata dal Consiglio di Amministrazione. 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. 2.432.298 azioni, rappresentanti il 69,83% 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 i componenti della lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente sono stati eletti all'unanimità e precisa che i Consiglieri nominati hanno già preliminarmente dichiarato che, ove eletti, accettano la carica loro conferita.

3.4 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente passa infine alla determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione e ricorda ai presenti che la proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente prevede:

- 1) di determinare il compenso lordo complessivo annuale spettante al Consiglio di Amministrazione in Euro 230.000,00, non comprensivi degli importi destinati agli amministratori rivestiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 24 dello Statuto della Società, da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle delibere che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione.



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 apre la discussione sulla proposta di delibera di cui sopra.

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione uscente di determinare il compenso lordo complessivo annuale spettante al Consiglio di Amministrazione in Euro 230.000,00, non comprensivi degli importi destinati agli amministratori rivestiti di particolari cariche ai sensi dell'art. 24 dello Statuto della Società, da ripartire tra i suoi componenti in conformità alle delibere che verranno assunte dal Consiglio di Amministrazione.

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

- n. 2.377.697 azioni, rappresentanti il 68,26% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 18.601 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 36.000 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente comunica che la proposta di determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione è stata approvata a maggioranza dei voti espressi.

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto argomento all'ordine del giorno** relativo alla nomina del Collegio Sindacale della Società.

Il Presidente comunica che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 25 maggio 2023 ed è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, il cui incarico ai sensi di legge avrà durata triennale, nominando altresì il Presidente e determinando il compenso spettante.

Il Presidente informa che nei termini di legge e di Statuto è stata deposita presso la sede sociale una sola lista, presentata da parte del socio Strategy Invest S.r.l., titolare di n. 865.915 azioni First Capital rappresentanti il 24,9% circa del capitale sociale e comunica che, unitamente alla lista, sono state depositate i) le certificazioni comprovanti la titolarità delle azioni detenute; ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto; iii) i *curriculum vitae* personale e professionale di ciascuno dei candidati, con indicazione degli incarichi ricoperti in altre società e iv) la copia di un documento di identità di ogni candidato.

Il Presidente comunica che la lista depositata include i seguenti candidati:

Sindaci Effettivi

- 1) Marco Lombardi, nato a Firenze (FI) il 31/12/1959, codice fiscale LMBMRC59T31D612X, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 2) Marco Cenedella, nato a Brescia (BS) il 14/11/1973, codice fiscale CNMRC73S14B157I, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 3) Lucia Foti Belligambi, nata a Catania (CT) il 19/07/1972, codice fiscale FTBLCU72L59C351B, domiciliata per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;



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

Sindaci Supplenti

- 1) Massimo Cenedella, nato a Brescia (BS) il 22/09/1972, codice fiscale CNDMSM72P22B157J, domiciliato per la carica presso la sede della Società, in Milano, viale Luigi Majno 17/A;
- 2) 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.

Il Presidente evidenzia che nella medesima lista presentata dal socio Strategy Invest S.r.l. viene proposto il Sig. Marco Lombardi come Presidente del Collegio Sindacale.

4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente

Pertanto, in merito alla nomina dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente invita l'Assemblea a esprimere il proprio voto in relazione all'unica lista presentata dal socio Strategy Invest S.r.l., della cui composizione è previamente stata data lettura.

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

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la lista 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. 2.413.697 azioni, rappresentanti il 69,29% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 18.601 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la lista per la nomina dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale, presentata dal socio Strategy Invest S.r.l., è stata votata a maggioranza dei voti espressi e precisa che i Sindaci Effettivi e Supplenti nominati hanno preliminarmente dichiarato che, ove eletti, accettano la carica loro conferita.

Successivamente il Dott. Cenedella, a nome del Collegio Sindacale ringrazia per la fiducia accordata ed esprime sentiti ringraziamenti al Sindaco Effettivo uscente Dott. Matteo Alfonso Ceravolo.

4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale

Passando alla determinazione del compenso del Collegio Sindacale, il Presidente comunica che il socio Strategy Invest S.r.l., contestualmente alla presentazione della lista ha proposto altresì di determinare il compenso annuale lordo complessivo spettante al Collegio Sindacale in Euro 28.000,00, da ripartire come segue: Euro 12.000,00 lordi al Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 8.000,00 lordi a ciascun Sindaco Effettivo.

Non essendoci interventi, il Presidente invita quindi l'Assemblea a votare in merito alla suddetta proposta di deliberazione del socio Strategy Invest S.r.l.



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

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. 2.377.697 azioni, rappresentanti il 68,26% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 18.601 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 36.000 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale è stata approvata a maggioranza dei voti espressi.

Il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno**, ricordando a tal proposito che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 viene a scadenza l'incarico di revisore legale dei conti conferito alla società KPMG S.p.A. dall'Assemblea dei soci del 25 maggio 2023. È necessario, pertanto, procedere al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di First Capital S.p.A. per gli esercizi 2026-2028 e alla determinazione del relativo compenso.

Il Presidente, nel presupposto che siano condivisi i contenuti e le argomentazioni esposte nella proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, messa a disposizione di tutti i Soci, invita l'Assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital S.p.A., tenuto conto della proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti formulata dal Collegio Sindacale

delibera

- 1) *di conferire l'incarico per la revisione legale dei conti della Società a KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, via Giovanni Battista Pirelli 38, per gli esercizi dal 2026 al 2028, con scadenza alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028, fatte salve cause di cessazione anticipata;*
- 2) *di determinare il compenso, per tutta la durata dell'incarico, in Euro 23.500,00 annui lordi, oltre ad IVA e spese;*
- 3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, con facoltà di delega a terzi, ogni potere occorrente per perfezionare il conferimento dell'incarico e ogni adempimento inerente e conseguente;*
- 4) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente, con facoltà di delega a terzi, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, compiendo altresì ogni formalità affinché le deliberazioni siano iscritte presso il Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.*



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 apre la discussione sulla proposta di delibera di cui sopra.
Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta 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. 2.206.552 azioni, rappresentanti il 63,35% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 225.746 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara che la proposta di conferimento dell'incarico alla Società di Revisione è stata approvata a maggioranza dei voti espressi.

Il Presidente passa al sesto punto all'ordine del giorno relativo all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile.

Il Presidente, nel presupposto che siano condivisi i contenuti e le argomentazioni di cui alla Relazione Illustrativa pubblicata, prega di procedere alla votazione sull'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ed invita quindi l'Assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della società 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 di seguito illustrate;"

delibera

1) 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 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 puramente 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, anche 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



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

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.*

2) in relazione alla delibera assunta al precedente punto 1, stabilire che:

- a. l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranches 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

- 3) 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 3 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;
- 4) 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;
- 5) 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,



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

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 incombenti, adempimenti e formalità, nulla escluso.*

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

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta 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. 2.413.697 azioni, rappresentanti il 69,29% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 18.601 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti nessuno.

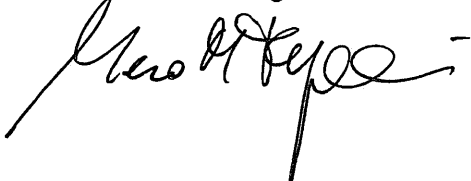
Il Presidente dichiara che la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie è stata approvata a maggioranza dei voti espressi.

Al termine della trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione esprime un sentito ringraziamento al Presidente per il lavoro svolto nel corso degli anni e per il prezioso contributo apportato.

Il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea alle ore 12:00.

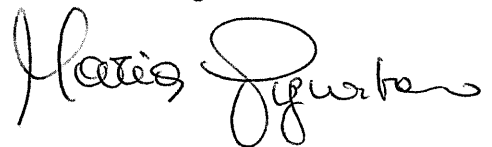
Il Presidente

Marco Maria Fumagalli



Il Segretario

Maria Pignataro

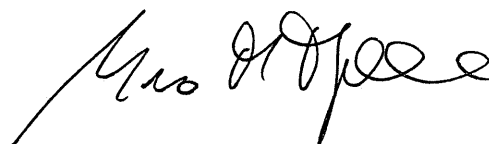


First Capital S.p.A.
Elenco Intervenuti
Assemblea Ordinaria del 5 maggio 2026

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
1		DI CANDIA DENISE	0
1	D	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	18.601
		Totale azioni	18.601
			0,533999%
2		ROSSI LINDA	0
1	D	CHUI S.R.L.	
		<i>di cui 123.199 azioni in garanzia a BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA</i>	225.746
2	D	VIVARINI ERMINIO	36.000
3	D	NEXT HOLDING S.P.A.	824.892
		<i>di cui 463.784 azioni in garanzia a BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA;</i>	
		<i>di cui 40.298 azioni in garanzia a BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA;</i>	
		Totale azioni	1.086.638
			31,195281%
3		BRAGHERO CARLO MARIA	104
			0,002986%
4		GOBBI MARCO	0
1	D	DOMINUS ONE SRL	10.000
		<i>di cui 10.000 azioni in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.P.A.;</i>	
2	R	G.F. FIN S.R.L.	87.500
		<i>di cui 68.096 azioni in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.P.A.;</i>	
3	D	BOSSINI LINA	7.500
		<i>di cui 7.500 azioni in garanzia a MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.P.A.;</i>	
		Totale azioni	105.000
			3,014347%
5		BONTEMPI ALESSANDRO	0
1	R	FINAN SERVICE S.P.A.	210.095
		Totale azioni	210.095
			6,031422%
6		TORCHIANI SANDRO	0
1	R	STRATEGY INVEST SRL	865.915
		Totale azioni	865.915
			24,858749%
7		RUINI GIORGIO	0
1	R	INCAB GROUP S.R.L.	46.091
		Totale azioni	46.091
			1,323184%
8		TORCHIANI RENZO	0

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



Badge	Titolare	
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente
1	R	OZ-NER SRL

1

FIRST CAPITAL S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 5 MAGGIO 2026
ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE/DELEGANTI E RAPPRESENTATI

RISULTATI ALLE VOTAZIONI
Totale Azioni 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Partziale Azioni	Totale Azioni
BONTempi ALESSANDRO - IN RAPPRESENTANZA DI FINAN SERVICE SPA	210.095 210.095 FFFFFFFFFFF
BRAGHERO CARLO MARIA	104 104 FFFFFFFFFFF
DI CANDIA DENISE - PER DELEGA DI HI ALGERBIS ITALIA ELITE	18.601 18.601 FFFFCCCF
GOBBI MARCO - PER DELEGA DI BOSSINI LINA	7.500 7.500 FFFFFFFFFFF
di cui 7.500 azioni in garanzia a :MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA;	
DOMINUS ONE SRL di cui 10.000 azioni in garanzia a :MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA;	10.000 10.000 FFFFFFFFFFF
- IN RAPPRESENTANZA DI G.F. FIN SRL di cui 68.096 azioni in garanzia a :MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA;	87.500 87.500 FFFFFFFFFFF
ROSSI LINDA - PER DELEGA DI CHUI SRL di cui 123.199 azioni in garanzia a :BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA;	225.746 225.746 FFFFFFFFFFF
105.000	
NEXT HOLDING SPA di cui 463.784 azioni in garanzia a :BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA; di cui 40.298 azioni in garanzia a :BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA;	824.892 824.892 FFFFFFFFFFF
VIVARINI ERMINIO	36.000 36.000 FFFFFAFAFF
1.086.638	
RUINI GIORGIO - IN RAPPRESENTANZA DI INCAB GROUP SRL	46.091 46.091 FFFFFFFFFFF
TORCHIANI RENZO - IN RAPPRESENTANZA DI OZ-NEK SRL	99.854 99.854 FFFFFFFFFFF
99.854	
TORCHIANI SANDRO	

NOMINATIVO PARTECIPANTE/DELEGANTI E RAPPRESENTATI

- INRAPPRESENTANZIADI
STRATEGY INVEST SRL

Legenda:

- 1 1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025
- 2 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 3.1 Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.
- 4 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del C.d.A.
- 5 3.3 Nomina dei componenti del C.d.A.
- 6 3.4 Determinazione del compenso dei componenti del C.d.A.
- 7 4.1 Nomina dei componenti del Collegio sindacale e del suo Presidente
- 8 4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale
- 9 5 Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione
- 10 6 Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

FIRST CAPITAL S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 5 MAGGIO 2026
ELENCO PARTECIPANTI

Parziale Azioni

RISULTATI ALLE VOTAZIONI
Totale Azioni 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

865.915

865.915

FFFFFFFFF

