

Investor Presentation

Risultati 1H 2026 e linee guida strategiche



8 ottobre 2026



Agenda

- 01** At a Glance
- 02** Business model e mercato
- 03** Risultati economico-finanziari 1H2026
- 04** Strategia di crescita e investment highlights
- 05** Closing remarks e Q&A





CAPITOLO

01

At a Glance

INVESTOR PRESENTATION

8 ottobre 2026



Key people & Track record

Soci fondatori alla guida di First Point dal 1999



SOCIO FONDATORE

Andrea Scarabelli

Presidente e Amministratore Delegato

CFO · Investor Relations Manager

ESPERIENZA E RESPONSABILITÀ



Dal 1999 alla guida di First Point



Competenze in reti, VPN, Cloud e sviluppo del CVT



Coordina infrastruttura, sicurezza informatica e funzione finanziaria



SOCIO FONDATORE

Daniele Montorsi

Vice-Presidente e Amministratore Delegato

ESPERIENZA E RESPONSABILITÀ



Dal 1999 nello sviluppo dei servizi informatici e dell'assistenza alle imprese



Responsabile di Servizi IT, Helpdesk e Centralino Virtuale



Presidia Risorse Umane e Sistema di Gestione della Qualità Integrato

First Point At a Glance

PMI innovativa: soluzioni integrate TLC e ICT per imprese e professionisti

1999

Origini: costituzione
First Point S.n.c.

IPO

Quotata dal 27/07/2026
Euronext Growth Milan

38

Dipendenti medi
nel 1H2026

FIDENZA (PR)

1 sede legale e operativa
4 unità commerciali

4 SERVICE LINE

Telco Solutions

Outsourcing

Servizi IT

Servizi Cloud

KPI AL 30 GIUGNO 2026

RICAVI

€3,84 MLN

+11,7% sul 1H2025

EBITDA

€0,39 MLN

+60,6% sul 1H2025

Margine EBITDA: 10,2%

UTILE NETTO

€0,14 MLN

€0,03 mln nel 1H2025

**INDEBITAMENTO
FINANZIARIO NETTO**

€0,86 MLN

€0,81 mln nel FY2025

DATA CENTER +150%

Capacità ampliata nel 1Q2026

CVT E SIMON

Soluzioni e software proprietari

Storia aziendale



1999

Costituzione della società **First Point** di Scarabelli Andrea e Montorsi Daniele S.n.c.

2004

Primo contratto con un importante **gruppo farmaceutico** italiano, ad oggi ancora in essere

2006

Viene acquisita la prima **sede aziendale** a Fidenza (PR)

2000

First Point S.n.c. fonda **Cities Web S.r.l.** e nasce il primo Data Center aziendale proprietario

2009

Acquisizione **Ramo Azienda E.M.A - Elettronica Industriale S.n.c.** e commercializzazione software gestionale **Picam**

2014

Superato **€ 1 mln** di fatturato

2015

Iscrizione al Registro degli Operatori di Comunicazione

2013

La Ellevi Immobiliare S.n.c., costituita nel 2005 per l'acquisto della prima sede aziendale, si trasforma in **First Point S.r.l.**

2016

Nasce il **Centralino Virtuale Totale (CVT)**

2017

Sponsor **Parma Calcio** - serie A, cresce la notorietà della Società a livello nazionale

2020/22

Nasce il **Data Center** di back-up a Milano

2019

Inizio collaborazione con **SNA** - il principale sindacato nazionale agenti di assicurazioni italiano

2025

ATR - Air Time Reseller (Servizi telefonia mobile). Trasferimento nella nuova sede, sita in Fidenza.
Inizio del percorso di quotazione su EGM

2026

Apertura **nuova ala Data Center** aziendale e qualifica di PMI Innovativa
Trasformazione della società in First Point S.p.A. e quotazione della Società su EGM

2024

Acquisto nuovo immobile di 1.300 mq in qualità di nuova sede, inizio lavori di ammodernamento e creazione nuova ala Data Center

Azionariato e corporate governance

Il capitale sociale di First Point S.p.A. è pari ad Euro 122.012,50 suddiviso in n. 4.880.500 azioni prive di valore nominale, di cui n. 4.080.500 azioni ordinarie e n. 800.000 azioni a voto plurimo.

Azionista	N. Azioni Ordinarie	N. Azioni a Voto Plurimo ⁽²⁾	% sulle Azioni Ordinarie	% sul capitale sociale votante	% sul totale azioni
Andrea Scarabelli ⁽¹⁾	1.540.000	400.000	37,74%	43,13%	39,75%
Daniele Montorsi ⁽¹⁾	1.540.000	400.000	37,74%	43,13%	39,75%
Mercato	1.000.500	-	24,52%	13,74%	20,50%
Totale	4.080.500	800.000	100,00%	100,00%	100,00%

Consiglio di Amministrazione

- Andrea Scarabelli, Presidente e AD
- Daniele Montorsi, Vice-Presidente e AD
- Giuseppe Perito, Consigliere
- Michel Cremaschini, Consigliere
- Camilla Zanichelli, Consigliere Indipendente

Collegio Sindacale

- Beatrice Bertoldi, Presidente
- Nicola Rinaldi e Luca Tollon, effettivi
- Lorenzo Zucconi e Michele Damini, supplenti

Società di Revisione

- Revisione legale: KPMG S.p.A., 2026–2028

Ultimo aggiornamento: 25 agosto 2026

(1) Azionisti soggetti a vincolo di lock-up per un periodo di 36 mesi decorrenti dal 27 luglio 2026, fatte salve le azioni ordinarie destinate all'esercizio dell'opzione di over allotment

(2) Azioni di categoria speciale emesse dalla Società, non quotate sul mercato Euronext Growth Milan, che attribuiscono gli stessi diritti e obblighi delle Azioni Ordinarie, ad eccezione del fatto che attribuiscono il diritto a n. 4 voti ciascuna e si convertono in Azioni Ordinarie secondo le regole descritte nello statuto sociale

Andamento del Titolo

First Point S.p.A. | Euronext Growth Milan



SCHEDA TITOLO

DEBUTTO **27/07/2026**

TICKER **FPT**

ISIN **IT0005720500**

MERCATO **Euronext Growth Milan**

Prezzo e volumi dalla quotazione

periodo: 27/07/2026 – 07/10/2026



Andamento del prezzo rispetto al prezzo IPO e distribuzione degli scambi nel periodo iniziale di quotazione.

MARKET SNAPSHOT

PREZZO IPO

€ 1,00

Prezzo di ammissione

PREZZO DI RIFERIMENTO

€ 1,10

07/10/2026

PERFORMANCE vs IPO

+10,0%

Calcolato su prezzo rif.

RANGE DI PREZZO

€ 1,05 - €1,59

Min 27/07/26 – max 31/07/26

Market cap (07/10/2026): **€4,49 mln**
Fonte: Borsa Italiana



CAPITOLO

02

Business model e mercato

INVESTOR PRESENTATION

8 ottobre 2026



Presenza in Italia e linee di ricavo

PMI Innovativa nei settori TLC e ICT, al servizio di PMI, agenzie assicurative e professionisti.

PRESENZA IN ITALIA



Fidenza

Sede operativa e Data Center

Torino, Milano, Roma, Napoli

Unità commerciali



53,1%

Telco Solutions

Connettività e fonia fissa/mobile, SIP/VoIP e Centralino Virtuale Totale.



10,4%

Servizi IT

Hardware, software, reti, virtualizzazione, cybersecurity e assistenza tecnica.



31,1%

Outsourcing

Service desk, supporto alle postazioni e gestione sistemistica dedicata.



5,4%

Servizi Cloud

IaaS, VPS, hosting, housing e backup nel Data Center proprietario.

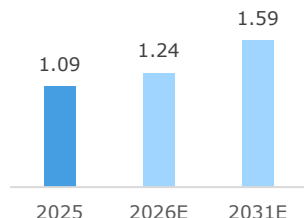
Mercato di riferimento

- First Point opera nel mercato dell'ICT e dei servizi di telecomunicazione per il **segmento business**, caratterizzato da una **crescita strutturale** trainata dalla **digitalizzazione** delle imprese, dall'adozione di **soluzioni cloud**, dall'evoluzione **dell'intelligenza artificiale** e dal crescente fabbisogno di **cybersecurity**.
- In questo contesto, le aziende richiedono sempre più soluzioni integrate di connettività, infrastruttura IT, cloud e servizi gestiti, capaci di garantire continuità operativa, sicurezza dei dati e **supporto tecnologico qualificato**.

Mercato ICT

EUROPA (\$ TRILIONI)

CAGR 2026-2031
5,03%



ITALIA (€ MILIARDI)

CAGR 2025-2028
3,04%



+20%
yoy

CLOUD

+15%
yoy

CYBERSECURITY

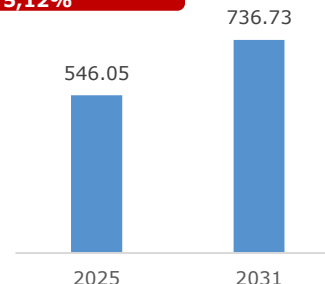
+50%
yoy

AI

Mercato Servizi TLC

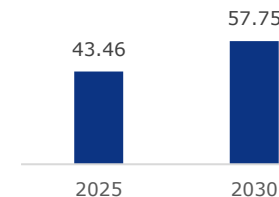
EUROPA (\$ MILIARDI)

CAGR 2025-2031
5,12%



ITALIA (€ MILIARDI)

CAGR 2025-2030
5,85%



DRIVER DI CRESCITA (ITALIA)

- Investimenti PNRR: €48 mld per digitalizzazione
- Copertura 5G >75%
- IoT €9,7 mld (+9%)
- Gap di competenze: -236.000 professionisti ICT



CAPITOLO

03

Risultati economico-finanziari 1H2026

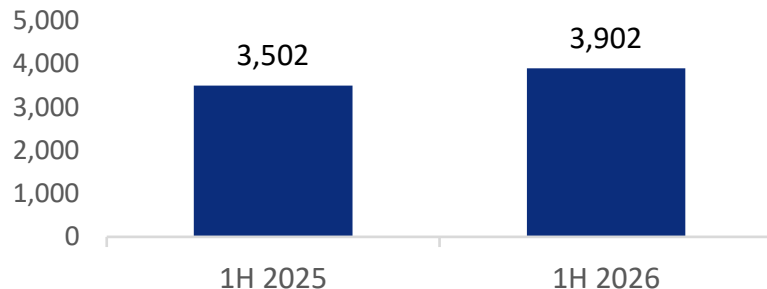
INVESTOR PRESENTATION

8 ottobre 2026



KPI finanziari 1H 2026: EBITDA in crescita più che proporzionale rispetto al VdP

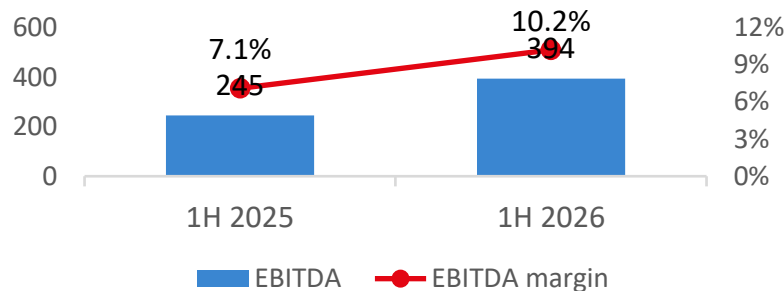
Valore della Produzione (k€)



Var. 1H26 vs 1H25

+11,4%

EBITDA (k€) e EBITDA margin



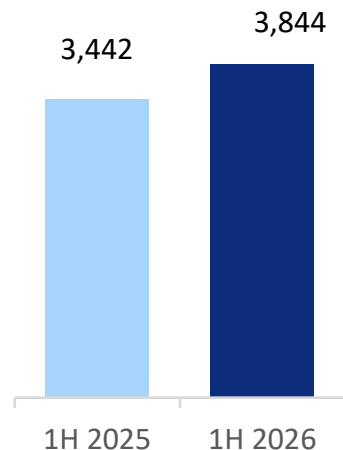
Var. 1H26 vs 1H25

+60,6%

- Il **Valore della Produzione** sale a Euro 3,9 milioni (+11,4% da Euro 3,5 milioni), per effetto dell'incremento dei ricavi e della capitalizzazione dei costi di sviluppo del software proprietario "Simon" e degli applicativi basati sull'AI.
- L'**EBITDA** cresce del 60,6%, con un **EBITDA margin** al 10,2% rispetto al 7,1% del primo semestre 2025, grazie alla **crescita del fatturato** e all'**attenta gestione dei costi operativi**: a fronte di ricavi in aumento dell'11,7%, il totale costi cresce del 7,7%, con una minore incidenza sui ricavi dei costi del personale (27,6% vs 29,3%) e degli oneri diversi di gestione (1,9% vs 3,9%).

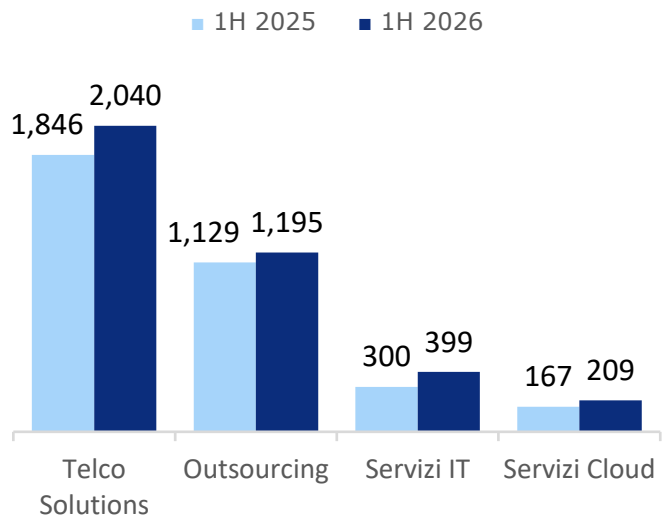
Ricavi 1H 2026: crescita diffusa a tutte le service line

Ricavi delle vendite e delle prestazioni (k€)



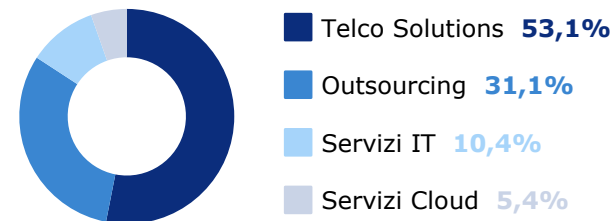
↑ **+11,7%**

Ricavi per service line (k€)



↑ **+10,5%** ↑ **+5,9%** ↑ **+33,3%** ↑ **+24,8%**

Mix ricavi 1H 2026

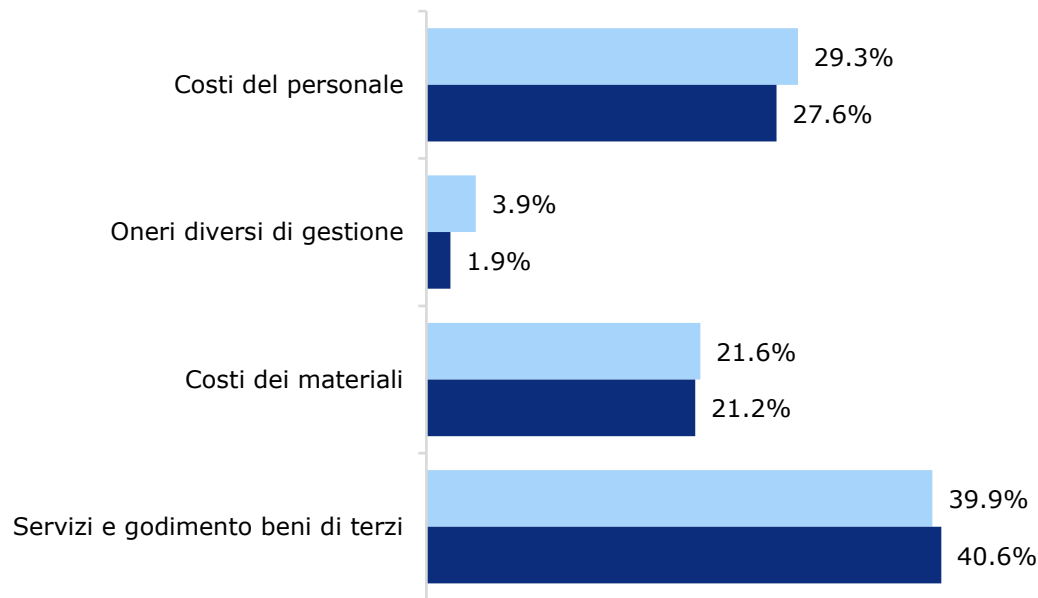


- **Telco Solutions:** Euro 2,0 mln (+10,5%), grazie a nuovi clienti e all'offerta legata all'AI
- **Outsourcing:** Euro 1,2 mln, conferma la stabilità dei ricavi ricorrenti
- **Servizi IT:** Euro 0,4 mln (+33,3%), grazie allo sviluppo dell'offerta
- **Servizi Cloud:** Euro 0,2 mln (+24,8%), grazie al potenziamento del Data Center proprietario

Costi operativi in crescita meno che proporzionale rispetto ai ricavi

Incidenza dei costi operativi sui ricavi

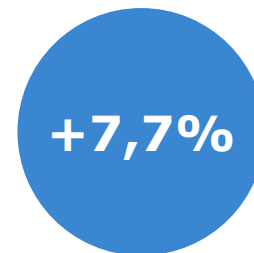
■ 1H 2025 ■ 1H 2026



Ricavi
1H26 vs 1H25



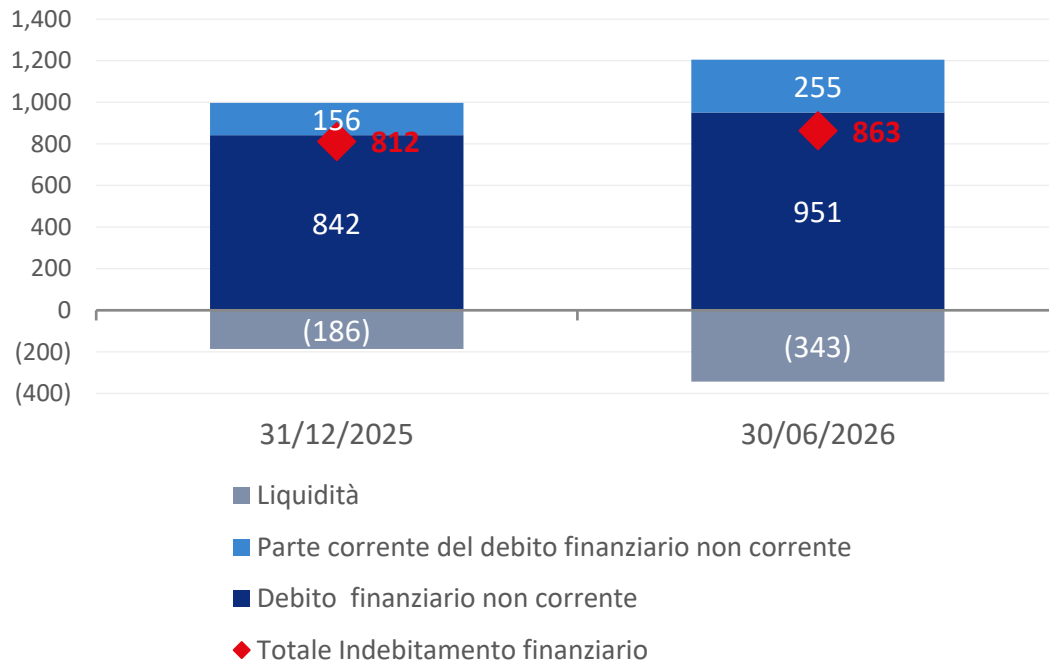
Totale costi
1H26 vs 1H25



- L'incidenza del **totale costi** sui ricavi scende al 91,3% dal 94,6% (−3,3 p.p.).
- Il calo è guidato dai **costi del personale** (27,6% dal 29,3%: +5,2% in valore contro ricavi +11,7%) e dagli **oneri diversi di gestione** (quasi dimezzati: −46,7%).

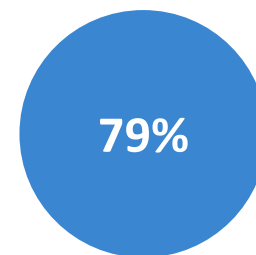
Indebitamento finanziario netto prevalentemente a medio-lungo termine

Composizione dell'indebitamento finanziario netto (k€)



IFN al 30/06/2026

Debito oltre 12 mesi



- L'**IFN** si attesta a **Euro 0,9 mln** (Euro 0,8 mln al 31/12/2025), principalmente per l'accensione di **due nuovi finanziamenti a lungo termine** (circa Euro 0,3 mln), destinati prevalentemente al **potenziamento del Data Center**.
- **Disponibilità liquide** a Euro 0,3 mln (Euro 0,2 mln al 31/12/2025).



CAPITOLO

04

Strategia e investment highlights

INVESTOR PRESENTATION

Ottobre 2026



Strategie future

Integrazione verticale, consolidamento e crescita del modello ricorrente

CRESCITA ORGANICA

Tecnologia e asset proprietari

Software AI: moduli per automazione dei processi e servizi di Unified Communications

IoT: nuova divisione domotica "Smart Condomini" per automatismi e risparmio energetico

Centrale VoIP proprietaria: minori costi ricorrenti e indipendenza dai provider

Data Center e cybersicurezza, anche con il servizio di housing

Espansione commerciale

Nuovi agenti e collaborazioni commerciali

Partnership verticali: avvocati, commercialisti, condomini, hospitality

Brand awareness e lead generation sul target B2B

Analisi del mercato assicurativo in altri Paesi europei

Accordi e sviluppo territoriale

Esclusiva commerciale FibreConnect nell'Area Industriale di Nepi (VT) per 5 anni

Vendibilità prevista da gennaio 2027

Lavori di attivazione della fibra avviati

CRESCITA ESTERNA

Acquisizioni mirate (M&A)

Micro imprese attive nei servizi IT e nella rivendita di centralini

Base clienti consolidata e ricavi ricorrenti, con potenziale di sviluppo gestionale e tecnologico

Obiettivo: penetrazione commerciale capillare su tutto il territorio nazionale e ampliamento del portafoglio servizi



CAPITOLO

05

Closing remark e Q&A

INVESTOR PRESENTATION

Ottobre 2026



Closing remark

I fattori critici di successo di First Point

01	 Unicità del modello di business	Offerta integrata Telco, Cloud, Outsourcing e Servizi IT, con ricavi ricorrenti a canone, up-selling e cross-selling su circa 2.000 clienti.	3% churn rate dei servizi TLC B2B (2020-2025)
02	 Mercato di riferimento in crescita	Mercati ICT e TLC B2B trainati da digitalizzazione, cloud, cybersecurity e intelligenza artificiale, con 48 miliardi di PNRR per la digitalizzazione.	+50% crescita annua del mercato AI
03	 Un percorso di crescita riconosciuto	Nel 2026 First Point è stata inserita tra i "Campioni della Crescita" di ITQF (Istituto Tedesco Qualità e Finanza) e La Repubblica e tra i "Leader della Crescita" di Statista e Il Sole 24 Ore.	
04	 Track record del management	Soci fondatori alla guida dal 1999 e un team tecnico con un'esperienza superiore a 10 anni, a supporto della capacità di offrire soluzioni tecnologiche avanzate, scalabili e resilienti.	25+ anni di esperienza nel settore

ALLEGATI



Conto economico 1H2025-1H2026

Conto Economico - €/000					
	30/06/2026	% su ricavi	30/06/2025	% su ricavi	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.844	100,0%	3.442	100,0%	11,7%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	22	0,6%	-	0,0%	0,0%
Altri ricavi e proventi	36	0,9%	60	1,7%	(39,6%)
Valore della produzione	3.902	101,5%	3.502	101,7%	11,4%
Costi dei materiali (*)	(815)	(21,2%)	(743)	(21,6%)	9,8%
Prestazioni di servizi e godimento beni di terzi	(1.561)	(40,6%)	(1.372)	(39,9%)	13,8%
Oneri diversi di gestione	(72)	(1,9%)	(134)	(3,9%)	(46,7%)
Costi del personale	(1.060)	(27,6%)	(1.008)	(29,3%)	5,2%
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Totale costi	(3.508)	(91,3%)	(3.257)	(94,6%)	7,7%
Margine operativo lordo (EBITDA)	394	10,2%	245	7,1%	60,6%
Ammortamento delle imm. immateriali, materiali e svalutazioni di immobilizzazioni	(194)	(5,0%)	(188)	(5,5%)	3,2%
Risultato operativo (EBIT)	200	5,2%	57	1,7%	249,7%
Proventi finanziari	0	0,0%	-	0,0%	0,0%
Oneri finanziari	(21)	(0,5%)	(25)	(0,7%)	(15,8%)
Risultato prima delle imposte (EBT)	179	4,6%	32	0,9%	458,1%
Imposte sul reddito	(37)	(1,0%)	(6)	(0,2%)	480,3%
Risultato netto del periodo	142	3,7%	26	0,7%	452,6%

(*) comprende la somma di "costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci" e "variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci"

Fonte: Bilancio intermedio al 30 giugno 2026

Stato patrimoniale FY2025-1H2026

Stato Patrimoniale - €/000			
	30/06/2026	31/12/2025	Var. %
Immobilizzazioni immateriali	517	408	26,7%
Immobilizzazioni materiali	2.111	2.120	(0,5%)
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0,0%
Totale attivo immobilizzato	2.628	2.529	3,9%
Rimanenze	140	140	0,3%
Crediti verso clienti	1.298	1.412	(8,1%)
Debiti verso fornitori	(872)	(725)	20,2%
Capitale circolante commerciale	566	827	(31,6%)
Altre attività correnti ⁽¹⁾	482	452	6,6%
Altre passività correnti ⁽²⁾	(1.734)	(1.677)	3,4%
Capitale circolante netto	(686)	(398)	72,4%
Fondi per rischi e oneri	(25)	(23)	9,6%
TFR	(221)	(207)	7,1%
Capitale Investito Netto	1.695	1.901	(10,8%)
Disponibilità liquide	(343)	(186)	84,0%
Debiti verso banche entro l'esercizio successivo	255	156	63,2%
Debiti verso banche oltre l'esercizio successivo	951	842	12,9%
Indebitamento finanziario netto	863	812	6,3%
Capitale sociale	100	100	0,0%
Riserve	590	561	5,3%
Utile dell'esercizio	142	429	(66,9%)
Patrimonio netto	832	1.089	(23,6%)
Totale Fonti	1.695	1.901	(10,8%)

⁽¹⁾ comprende "crediti tributari", "imposte anticipate", "crediti verso altri", "altri titoli" e "ratei e risconti" attivi

⁽²⁾ comprende "debiti tributari", "debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale", "altri debiti", "ratei e risconti" passivi

Indebitamento finanziario netto FY2025-1H2026

	Indebitamento finanziario netto - €/000	30/06/2026	31/12/2025	Var. %
A	Disponibilità liquide	343	186	84,0%
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	0,0%
C	Altre attività finanziarie correnti	-	-	0,0%
D	Liquidità (A + B + C)	343	186	84,0%
E	Debito finanziario corrente	-	-	0,0%
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	255	156	63,2%
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	255	156	63,2%
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(88)	(30)	192,2%
I	Debito finanziario non corrente	951	842	12,9%
J	Strumenti di debito	-	-	0,0%
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	0,0%
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	951	842	12,9%
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	863	812	6,3%

Cash flow 1H2025-1H2026

Flussi di cassa - €

	30/06/2025	30/06/2026
EBIT	57.091	199.633
Imposte	(6.344)	(11.798)
NOPAT	50.747	187.835
Ammortamenti materiali e immateriali	188.014	193.998
Capex	(329.637)	(293.387)
Δ Capitale circolante netto	451.517	158.881
Δ Fondi imposte e rischi	19.139	18.324
FCFO	379.780	265.651
Δ Immobilizzazioni finanziarie	-	-
Δ Fondo TFR	(83.555)	30.944
Oneri finanziari	(53.488)	(42.242)
Proventi finanziari	6.543	1.354
Ricavi / (Costi) non ricorrenti	(510)	(12.663)
Δ Debiti vs banche BT	(15.206)	-
Δ Debiti vs banche MLT	902.093	(266.506)
FCFE	164.000	179.141
Aucap/(dividendi)	(94.595)	(260.000)
Δ Cassa	69.405	(80.859)

Fonte: Bilancio intermedio al 30 giugno 2026

Contatti



Via Valdemaro Vecchi, 120
43036 Fidenza (PR)
www.firstpoint.it

Investor Relations Manager
Andrea Scarabelli
investor.relator@firstpoint.it
+39 0524 533301

Investor Presentation

Risultati 1H 2026 e linee guida strategiche



8 ottobre 2026