

AMBROMOBILIARE S.P.A.

SEDE LEGALE IN MILANO (MI), CORSO VENEZIA, 16

CAPITALE SOCIALE DELIBERATO 11.481.469 EURO DI CUI VERSATO 2.721.757 EURO

REGISTRO IMPRESE DI MILANO N. 03516750167 - C.F. 03516750167

R.E.A. DI MILANO N. 1889792 - PARTITA IVA 03516750167

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI
CUI AL PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI
AZIONISTI DI AMBROMOBILIARE S.P.A.**

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti di Ambromobiliare S.p.A. (“**Società**” o “**Ambromobiliare**”) sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 29 aprile 2021 alle ore 16:30, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 maggio 2021, stessa ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Parte Ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio sindacale e dalla relazione della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Parte Straordinaria

1. *Modifica degli artt. 5 (Capitale sociale), 6 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 7 (Identificazioni azionisti), 8.1 (Procedura in materia di OPA Endosocietaria), 9 (Preventiva autorizzazione assembleare), 10 (Assemblea), 11 (Svolgimento dell’assemblea), 12 (Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto), 13 (Consiglio di Amministrazione), 14 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione), 15 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 19 (Collegio sindacale) 20 (Nomina e sostituzione dei sindaci). Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- 1. Modifica degli artt. 5 (Capitale sociale), 6 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 7 (Identificazione azionisti), 8.1 (Procedura in materia di OPA Endosocietaria), 9 (Preventiva autorizzazione assembleare), 10 (Assemblea), 11 (Svolgimento dell'assemblea), 12 (Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto), 13 (Consiglio di Amministrazione), 14 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione), 15 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 19 (Collegio sindacale) 20 (Nomina e sostituzione dei sindaci). Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

la presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modifica dello statuto sociale al fine di adeguarlo ad alcune novità normative, anche alla luce di nuove prassi applicative emerse nel contesto della pandemia da COVID-19, nonché recepire alcune recenti disposizioni introdotte da Borsa Italiana nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, che la Società è tenuta a recepire.

In particolare, si propone di effettuare le modifiche di seguito illustrate.

Articolo 5 (Capitale Sociale), si è modificato l'articolo 5 dello Statuto precisando che la disposizione di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., si applica anche alle società con azioni negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione. Tale modifica è stata posta in essere alla luce dell'art. 44 del d. l. 76/2020 come successivamente modificato dalla legge di conversione n. 120/2020, art. 1, comma 1, che ha esteso alle società con azioni negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione la facoltà già prevista per le società quotate all'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile. Il nuovo art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile prevede anche per le società con azioni negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione la facoltà di escludere il diritto di opzione in statuto, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale e il consiglio di amministrazione pubblichi una relazione da cui emergano le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, oggetto di pubblicità secondo quanto previsto ai sensi della medesima disposizione.

Si avrà così la possibilità di adottare modifiche del capitale sociale con modalità di minore complessità, al fine di raccogliere celermente nuove risorse finanziarie o della realizzazione di operazioni straordinarie di acquisizione di partecipazioni, aziende o rami d'azienda, da effettuarsi anche mediante la realizzazione di aumenti di capitale da liberarsi con conferimenti in natura.

Articolo 6 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), si è modificato l'articolo 6 dello Statuto al fine di renderlo conforme alle vigenti disposizioni normative.

Articolo 7 (Identificazione azionisti), si propone di modificare l'art. 7 dello Statuto al fine di adeguarlo all'art. 83-*duodecies* d. lgs. 58/1998 ("**TUF**"), come da ultimo modificato dal D. Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019, che stabilisce in linea generale la possibilità di effettuare l'identificazione degli azionisti che detengono azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto, mentre non è prevista la possibilità di diniego della comunicazione da parte degli azionisti. Inoltre, con la modifica in parola, si propone di abbassare

da 5 a 1,25 la percentuale di capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria necessario per poter presentare alla Società l'istanza di identificazione degli azionisti.

Articolo 8.1 (Procedura in materia di OPA Endosocietaria) si propone di modificare l'articolo 8.1 dello Statuto al fine di adeguarlo a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che stabilisce per gli emittenti l'obbligo di inserire a statuto le previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto nella formulazione di cui alla Scheda Sei del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia. Inoltre con la modifica in parola si propone di stabilire che, in conformità con quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, qualora sia promossa un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della Società il periodo di offerta dovrà essere previamente concordato con Borsa Italiana tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni.

Articolo 9 (Preventiva autorizzazione assembleare) si è adeguato l'articolo 9 dello Statuto a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, che stabilisce per gli emittenti l'obbligo di inserire a statuto le previsioni in tema di revoca nella esatta formulazione di cui alla Scheda Sei del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia.

Articolo 10 (Assemblea) si propone di prevedere, ai sensi dell'art. 2369, comma 1, Codice Civile, la possibilità di una seconda convocazione (e di una terza in caso di assemblea straordinaria), laddove la Società acquistasse la qualifica di emittente che fa ricorso al mercato del capitale di rischio nel caso in cui le sue azioni fossero diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

Articolo 11 (Svolgimento dell'assemblea) e Articolo 14 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione), ai fini di una maggiore flessibilità nella gestione delle adunanze assembleari e consiliari si prevede che non necessariamente Presidente e Segretario debbano trovarsi nello stesso luogo, coerentemente con quanto disposto per le assemblee dall'art. 106 d. l. 18/2020 nel contesto della crisi pandemica da Covid-19, applicabile anche al Consiglio di Amministrazione come ritenuto *inter alia* dalla massima n. 187 del Consiglio Notarile di Milano – Commissione Società, "*Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione (artt. 2366, comma 4, 2370, comma 4, 2388, comma 1, 2404, comma 1 e 2479-bis, c.c.; art. 106, comma 2, d.l. 18/20) [11 marzo 2020]*".

Articolo 12 (Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto), si è prevista la possibilità per la Società di avvalersi, ai fini della rappresentanza degli azionisti in assemblea, di un rappresentante designato, come previsto ai sensi dell'art. 106 d. l. 18/2020 nel contesto della crisi pandemica da Covid-19, applicando dunque in via volontaria l'articolo 135-*undecies*, TUF e le disposizioni di cui al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999.

Articolo 13 (Consiglio di Amministrazione) e Articolo 15 (Nomina e sostituzione degli amministratori) sono stati adeguati gli articoli 13 e 15 dello Statuto a quanto richiesto dal Regolamento Emittenti AIM Italia al fine di prevedere anche statutariamente il possesso in capo ai tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione del requisito di onorabilità ai sensi dell'art. 147-*quinquies*, TUF, e con riguardo ad almeno un amministratore anche del requisito di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, TUF, oltre che al fine di prevedere che gli amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dal *Nominated Adviser* della Società.

Articolo 19 (Collegio sindacale) e Articolo 20 (Nomina e sostituzione dei sindaci), sono stati adeguati gli articoli 19 e 20 dello Statuto a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia in ordine ai requisiti di

indipendenza, professionalità e onorabilità dei componenti del Collegio Sindacale. Con la modifica in commento si è inoltre previsto che le riunioni dell'organo di controllo possano essere svolte anche per video o tele conferenza e in tal caso le stesse si considerano tenute nel luogo in cui si trova il Segretario.

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria di Ambromobiliare S.p.A.,

- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

- *di modificare gli artt. 5 (Capitale sociale), 6 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 7 (Identificazione azionisti), 8.1 (Procedura in materia di OPA Endosocietaria), 9 (Preventiva autorizzazione assembleare), 10 (Assemblea), 11 (Svolgimento dell'assemblea), 12 (Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto), 13 (Consiglio di Amministrazione), 14 (Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione), 15 (Nomina e sostituzione degli amministratori), 19 (Collegio sindacale) 20 (Nomina e sostituzione dei sindaci) dello statuto sociale, come risulta dal testo allegato ove le parole cancellate sono in carattere barrato e le parole inserite in carattere sottolineato, al fine di adeguare lo statuto sociale a nuove disposizioni normative e del Regolamento Emittenti AIM Italia;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di amministrazione, conferendo ogni più ampio potere al fine di eseguire le predette deliberazioni, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile, dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la completa esecuzione delle medesime".*

*o*o*o*o*o*

Milano, 14 Aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alberto Gustavo Franceschini Weiss

