

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
DEI PORTATORI DEI WARRANT AMBROMOBILIARE 2020-2023**

- 1. Modifica del regolamento dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2023" con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Assemblea dei portatori dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2023" di Ambromobiliare S.p.A. convocata per il giorno 18 ottobre 2023, alle ore 9.30 presso Corso Venezia 16 (Scala Camini) in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione in data 19 ottobre 2023 stesso luogo e ora.

Signori Portatori dei Warrant Ambromobiliare 2020 - 2023,

il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. (“**Società**”) vi ha convocato in Assemblea per deliberare in merito alla modifica del regolamento dei warrant denominati “Warrant Ambromobiliare 2020 - 2023” (“**Warrant**”) con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione degli stessi.

Alla data della presente Relazione, la Società ha emesso complessivi n. 3.321.757 Warrant (in circolazione n. 3.321.557 Warrant); gli stessi sono attualmente negoziati su Euronext Growth Milan e hanno un termine finale di sottoscrizione fissato, nel Regolamento Warrant, al 31 ottobre 2023.

Viene quindi proposto di aggiungere nuovi periodi di esercizio dei Warrant e prezzi di esercizio in funzione del fatto che si propone di allungare il termine di scadenza dei Warrant al [30 ottobre 2026].

In particolare, si prevede l’inserimento di tre nuovi periodi di esercizio successivi al terzo periodo di esercizio (decorrente dal 2 ottobre 2023 e il 31 ottobre 2023, compresi), posticipando per l’effetto del termine di scadenza attualmente previsto per il 31 ottobre 2023, portandolo al 30 ottobre 2026. In tal modo i Warrant potranno essere esercitati:

- nel corso di un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 31 ottobre 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 3 (“**Quarto Periodo di Esercizio**”);
- nel corso di un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 31 ottobre 2025 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3, (“**Quinto Periodo di Esercizio**”);
- nel corso di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 30 ottobre 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3, (“**Sesto Periodo di Esercizio**”).

Le modifiche di cui sopra hanno la finalità di le finalità di (i) consentire agli attuali warrantisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine; (ii) fornire uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su Euronext Growth Milano, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**EGM**”); (iii) consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

Si precisa che il prezzo di esercizio per tutti i nuovi periodi di esercizio resta invariato, comune ai già scaduti periodi di esercizio dei Warrant e pari a Euro 3.

Tali modifiche, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, eviterebbero di diminuire il valore dello strumento finanziario per effetto dell’allungamento dei termini di esercizio concedendo ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per il loro esercizio e quindi maggiori opportunità di investimento.

Per l’effetto dell’estensione del termine di scadenza dei Warrant, viene richiesto altresì all’assemblea degli azionisti di prorogare conseguentemente gli aumenti di capitale a servizio dell’esercizio dei Warrant ancora in circolazione fino al 31 dicembre 2026.

La proroga del termine ultimo degli aumenti di capitale si giustifica, dunque, anche ai sensi dell’art. 2441, 5° comma, cod. civ., nell’ottica di far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento della propria strategia di crescita e al mantenimento della propria posizione competitiva sul mercato, ferme restando le motivazioni già espresse in sede di delibera dell’aumento di capitale al servizio dei Warrant.

All’esito dell’approvazione delle suddette modifiche, per Warrant dovranno intendersi i “Warrant Ambromobiliare 2020-2026”.

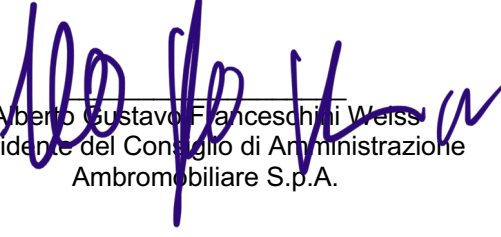
Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea dei Portatori dei Warrant Ambromobiliare 2020-2023, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, subordinatamente all’approvazione del nuovo “Regolamento dei Warrant Ambromobiliare 2020-2026” da parte dell’assemblea dei Portatori dei Warrant, viste le proposte formulate dal consiglio di amministrazione e preso atto del parere di congruità emesso dal collegio sindacale ai sensi dell’art. 2441, comma 6, cod. civ.,

DELIBERA

- *di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 30 ottobre 2026;*
- *di introdurre un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 31 ottobre 2024 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3 (“**Quarto Periodo di Esercizio**”), un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 31 ottobre 2025 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3, (“**Quinto Periodo di Esercizio**”) e un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 30 ottobre 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3, (“**Sesto Periodo di Esercizio**”);*
- *di modificare le definizioni del Regolamento dei Warrant:*
 - **“Quarto Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° e il 31 ottobre 2024.
 - **“Quinto Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° e il 31 ottobre 2025.
 - **“Sesto Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° e il 30 ottobre 2026.
 - **“Warrant”** significa i warrant denominati “Warrant Ambromobiliare 2020 – 2026”, validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto nel corso dei Periodi di Esercizio.
 - **“Regolamento”** significa il presente Regolamento dei Warrant Ambromobiliare 2020 - 2026.
 - **“Termine di Scadenza”** significa il 30 ottobre 2026.
- *di modificare e approvare l’intero “Regolamento Warrant Ambromobiliare 2020 - 2026” nel nuovo testo che si allega alla delibera sotto la lettera A;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, o/e anche tramite procuratori speciali singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l’iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall’Euronext growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.”*

Milano, 3 ottobre 2023



Alberto Gustavo Franceschini Weiss
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ambromobiliare S.p.A.