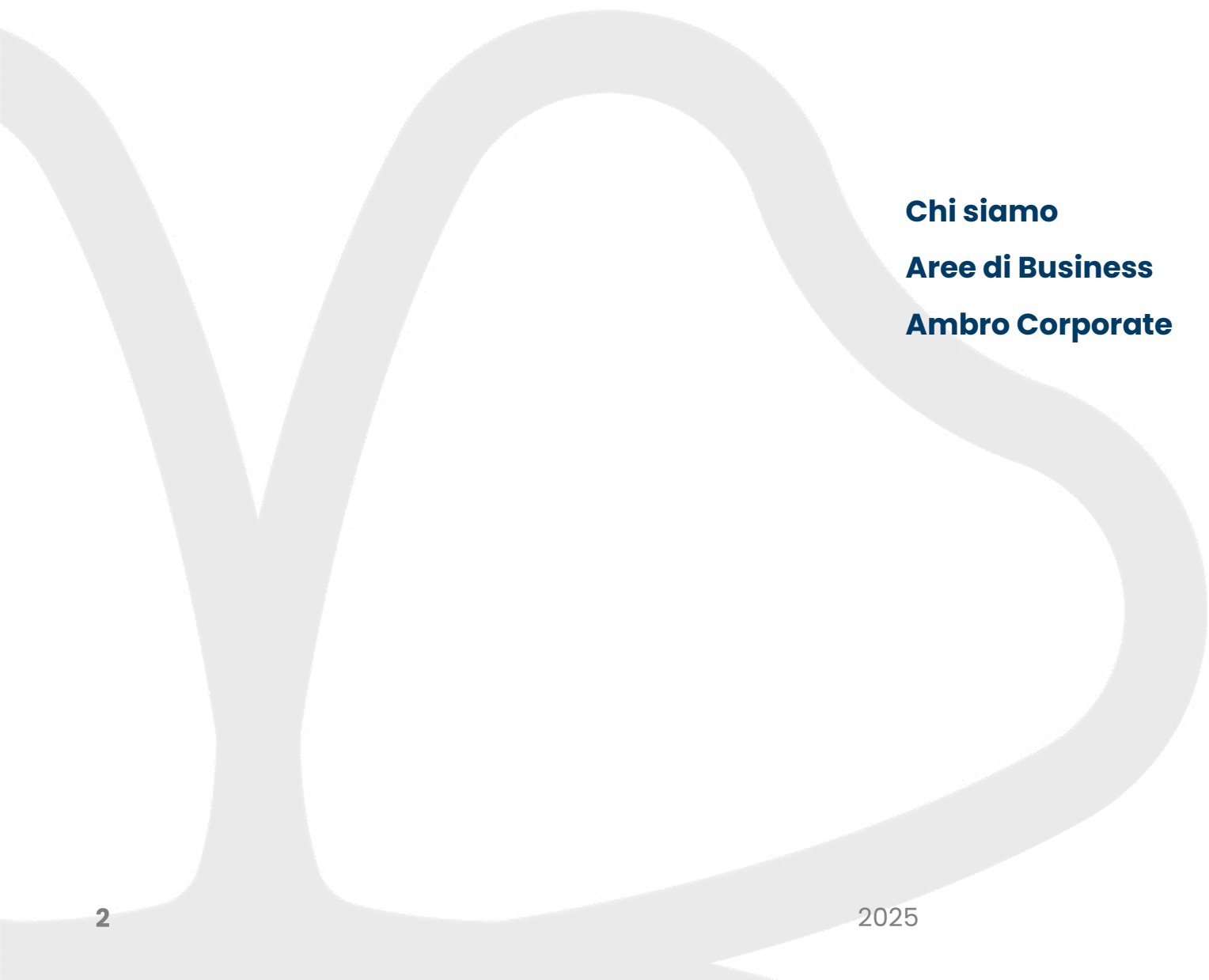


# Ambromobiliare S.p.A.

## Company Profile

2025

# Indice



**Chi siamo**  
**Aree di Business**  
**Ambro Corporate**

# Ambro at a glance

## Ambro in numeri

67

Società quotate su  
Euronext Growth Milan

32

Operazioni di  
finanza strutturata

18

Operazioni  
di M&A

20

Anni di storia

70

Anni di esperienza  
cumulate dal team

2

Sedi  
(Milano e Roma)

## I fattori critici di successo di Ambro

Il ruolo di Ambromobiliare è caratterizzato da:

- approfondita conoscenza dei mercati finanziari e dei principali settori industriali;
- partners coinvolti direttamente sia nella gestione degli incarichi che nel capitale azionario;
- elevata professionalità e flessibilità nella conduzione degli incarichi e forte capacità innovativa sia nelle tecniche che nelle soluzioni adottate;
- ufficio Studi sempre attivo con pubblicazioni rivolte agli imprenditori e alla comunità finanziaria;
- *one-stop-shop* per le operazioni di finanza straordinaria all'interno del "Mondo Ambro" che include 4AIM SICAF e MIT SIM.

## Il mondo Ambro



Nel 2014 il team Ambro ha creato 4AIM Sicaf S.p.A. la prima società di investimento focalizzata sul mercato Euronext Growth Milan.



Nel 2019 nasce MiT Sim S.p.A. "The specialist" per il mercato Euronext Growth Milan, che opera come *Specialist* o *Global Coordinator* e offre servizi di brokeraggio.

28

Milioni di € in gestione

2

Comparti di investimento

+50

Società partecipate

70

Contratti di *Specialist*

17

Mandati di EGAd *ongoing*

2

Miliardo di € intermediati

## Il business

- Ambromobiliare S.p.A. («AMBRO») è una società di consulenza specializzata in servizi di **Financial Advisory**, nata nel 2005, che assiste le imprese per la realizzazione di **operazioni di finanza straordinaria** adattate alle specifiche esigenze del cliente, che richiedono l'apporto di un patrimonio di competenze, di *know-how* e di capacità di innovazione nella ricerca delle soluzioni *tailor made*.
- Ambromobiliare propone servizi di *Advisory*, nelle seguenti aree di business:

### Equity Capital Markets

(IPO, Aumenti di Capitale, ecc.)

Quotazioni small & mid cap su  
Euronext Growth Milan

Aumenti di capitale su mid &  
large cap quotate sull'Euronext  
Milan

### Structured Finance

(Sindic. loans, LBO/MBO, ecc.)

Prestiti Sindacati

Financing per nuovi investimenti /  
Refinancing

LBO / MBO

### Financial Advisory

(M&A, Special Situations, ecc.)

Private placement (c/o  
Istituzionali e Investitori Privati)

M&A (sell/buy side, crossborder)

Restructuring / Special Situations

Business Plan - Valuation /  
Fairness Opinion

## L'approccio Ambro

Ambromobiliare è una società di *advisory* in finanza strategica fortemente innovativa e orientata alle imprese di medie dimensioni.

- L'approccio strategico di Ambro parte sempre dall'individuazione dell'eccellenza del cliente e della sua migliore valorizzazione tramite operazioni straordinarie, quali IPO, fusioni e acquisizioni, *JVs* e *partnerships*, dismissioni, scissioni e ristrutturazioni del capitale.
- Ambro affianca il cliente con approccio imprenditoriale, in coordinamento con il *top management*, con l'obiettivo di stabilire un rapporto fiduciario, privilegiato e di lungo periodo.
- Grazie all'elevato livello di *seniority* dei partner e alla rete di collaborazioni strategiche, Ambro assicura l'apporto di competenze professionali nell'intera fase di consulenza proponendo sempre soluzioni e tecniche innovative e che il mercato borsistico successivamente recepisce come operazioni ordinarie.

## Storia

Ambromobiliare S.p.A. nasce nel 2005 dall'unione di due gruppi di professionisti con pluridecennale esperienza nel mondo *Corporate Finance* e *Capital Markets*.

Nel 2011, si quota sul mercato AIM Italia (ora Euronext Growth Milan – EGM) e diventa *market leader* nelle IPO su AIM (EGM) fin dal 2015 e ponendo l'innovazione finanziaria come uno dei principali fattori di successo.

Negli anni a seguire Ambro crea tutta la catena del valore dell'*investment banking* con:

- la promozione e costituzione di 4AIM S.I.C.A.F. nel 2016, *holding* di partecipazioni vigilata da Bankitalia specializzata nell'investimento in società quotate sui cd. *Growth Markets*;
- la promozione e costituzione di MIT SIM nel 2019, società d'intermediazione mobiliare che opera come *Specialist*, *Global Coordinator* ed *Euronext Growth Advisor* (EGAd) sul mercato EGM.

Sempre orientata al funzionamento dei *Growth Markets*, nel 2019 Ambro è tra i soci fondatori di AssoNext, associazione di categoria che raggruppa sia le società quotate sia gli operatori su EGM di Borsa Italiana (Euronext Growth Milan – ex AIM Italia).



L'obiettivo strategico di Ambromobiliare è consolidare la propria posizione di *leadership* come uno dei principali *player* italiani nei settori *Corporate Finance* e *Investment Banking*.

Ambromobiliare, *market leader* come Advisor Finanziario con oltre 60 IPO su EGM di Borsa Italiana (Euronext Growth Milan – ex AIM Italia), è un marchio conosciuto sul mercato italiano e intende mantenere tale obiettivo strategico attraverso:

- la continua ricerca di soluzioni innovative finalizzate al raggiungimento degli obiettivi del cliente;
- il consolidamento del ruolo di Ambro del mercato domestico dell'M&A con focus sugli effetti di *cross-selling* con il reparto dell'*Equity Capital Markets*;
- lo sfruttamento delle sinergie strategiche e commerciali con 4AIM SICAF e MIT SIM;
- il rafforzamento del team tramite l'acquisizione delle migliori risorse.

## Key people

- Ambromobiliare è guidata da un gruppo forte e coeso di professionisti coinvolti personalmente in ogni operazione.
- Il *management* è accompagnato da un *team* di analisti finanziari con percorsi accademici prestigiosi e che vengono costantemente formati ed aggiornati *"in house"* tramite la propria *"Ambro Business School"*.
- Inoltre, nella propria attività corrente, Ambro coinvolge professionisti con esperienza pluriennale e che hanno ricoperto funzioni manageriali all'interno di banche d'affari, SGR, fondi di *private equity* e aziende industriali.



**Alberto Gustavo  
Franceschini Weiss**  
Presidente CdA

Laureato in Economia Aziendale all'Università L. Bocconi di Milano inizia la sua carriera nel 1982 come revisore presso Reconta Touche Ross. Nel 1987 arriva a La Compagnia Finanziaria S.p.A. come senior analyst dove torna come amministratore delegato e managing partner nel 1997 dopo varie esperienze lavorative in fondi di private equity (Fineurop S.p.A./Argos Seditic SA), banche (RoloFinance/Unicredit) e SGR (S+R Investimenti e Gestioni S.G.R.p.A.). Nel 2005 fonda insieme al Marchese Alberico Lalatta Ambromobiliare S.p.A. dove attirano un team di professionisti provenienti da banche estere, holding industriali e società di consulenza strategica. Già docente presso università italiane e istituti post-universitari di finanza straordinaria, siede in diversi Consigli di Amministrazione. Attualmente guida Ambromobiliare S.p.A. come Presidente del Consiglio di Amministrazione.



**Corinna zur Nedden**  
Amministratore Delegato  
e Direttore Generale

Laureata in Economia e Commercio all'Università di Colonia. Ha inoltre conseguito il Dottorato in Organizzazione Aziendale (PhD). Entra nel 1991 nella Robert Bosch GmbH di Stoccarda nella divisione Strategic Controlling. Nel 2001 entra in Mariella Burani Fashion Group S.p.A. come Investor Relations Manager. Nel 2005 approda in Toora S.p.A. dove ha curato il progetto IPO a Varsavia in qualità di Investor Relations. Dal 2006 fino al 2008 ricopre il ruolo di Investor Relations di Investimenti e Sviluppo S.p.A.. Viene nominata Executive Vice President di IKF Investing Company S.p.A. nel 2009. Socio fondatore di Ambromobiliare S.p.A. dove ricopre la posizione di Amministratore Esecutivo dal 2011 al 2017. Nel 2018 viene nominata Amministratore Delegato. Consigliere non esecutivo di Officina Stellare S.p.A. e di Grifal S.p.A., società quotate su EGM. Presidente di MIT SIM, intermediario specializzato nella prestazione dei servizi di investimento finalizzati a supportare le PMI che intendono aprire il proprio capitale al mercato autorizzata da Banca d'Italia, quotato su EGM. Professional of the year "Equity Capital Markets – AIM" Financecommunity Awards 2018 Corinna zur Nedden è Certified Financial Analyst (AIAF).



**Tommaso Tabarelli**  
Head of M&A

Master in Corporate Finance presso SDA Bocconi di Milano. Dopo un'esperienza in ambito aziendale, nel 2013 entra in DREAM Capital Partners come Senior Analyst e poi Associate dove si occupa di finanza straordinaria e in particolare di Mergers & Acquisitions. Nel 2018 approda in Fante Group dove prende la responsabilità del team M&A che segue i settori consumer goods, food&beverage e luxury&fashion, seguendo diverse operazioni di successo. Da settembre 2021 è responsabile della divisione M&A di Ambromobiliare.

## Aree di Business

**Equity Capital Markets**

**Financial Advisory**

**Structured Finance**

# Equity Capital Markets (ECM)

- Ambro accompagna le imprese nel percorso per addivenire alla quotazione o per aumenti di capitale su mercati regolamentati (Euronext Milan) e non regolamentati (EGM) al fine di sostenerne la crescita.
- L'assistenza nell'ambito delle IPO e degli aumenti di capitale ha inizio con l'individuazione del mercato che meglio si adatta alle esigenze dell'impresa attraverso studi di fattibilità e una valutazione preliminare dell'azienda. Successivamente Ambro interviene nella definizione del team degli attori coinvolti nell'operazione (revisori, studi legali, EGAd, ecc.), delle tempistiche del progetto di quotazione e delle attività da intraprendere.

- Il servizio comprende inoltre l'assistenza:
  - ✓ nella presentazione della documentazione alle *authorities*, nella verifica del rispetto dei relativi requisiti, nella stesura dell'*equity story* destinata agli investitori istituzionali e agli intermediari finanziari;
  - ✓ nel coordinamento degli attori e nel controllo delle tempistiche stabilite;
  - ✓ nella stesura del *Business Plan* e nella preparazione dei vari documenti a supporto del rilascio delle *comfort letter*;
  - ✓ in tutte le attività di *investor relations* pre e post-quotazione (*media training*, sito internet, comunicati stampa, ecc.);
  - ✓ nella definizione della struttura dell'operazione (*timing*, strumenti finanziari, OPS/OPVS, ecc.).

# Track record – Equity Capital Markets

|                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>UBALDI COSTRUZIONI S.p.A.</b><br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 4,2 mln)<br><br>Gennaio 2025                                                           | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 1,6 mln)<br><br>Settembre 2024           | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 8,0 mln)<br><br>Luglio 2024           | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 4,2 mln)<br> <br>Settembre 2023 | <b>CUBE LABS</b><br><b>IPO su EGM Pro</b><br>(€ 4,1 mln)<br>  <br>Marzo 2023 | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 5,5 mln)<br><br>Marzo 2023             | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 3,0 mln)<br><br>Dicembre 2022                                                                                                | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 3,9 mln)<br>  <br>Giugno 2022 | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 2,9 mln)<br><br>Giugno 2022               |
| <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 6,7 mln)<br><br>Dicembre 2021          | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 15,0 mln)<br><br>Dicembre 2021           | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 9,0 mln)<br><br>Dicembre 2021         | <br><b>IPO su EGM</b><br>(€ 4,0 mln)<br><br>Novembre 2021                                                                                    | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 10,0 mln)<br><br>Giugno 2021                                                                                                 | <b>THE ITALIAN SEA GROUP</b><br><b>IPO sul MTA</b><br>(€ 97,0 mln)<br><br>Giugno 2021                                                                 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,2 mln)<br><br>Maggio 2021                                                                                           | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 2,7 mln)<br><br>Marzo 2021                                                                                                                                                                   | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 9,0 mln)<br><br>Dicembre 2020      |
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 2,4 mln)<br><br>Dicembre 2020  | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 8,0 mln)<br><br>Dicembre 2020    | <br><b>IPO su AIM Pro</b><br>(€ 1,5 mln)<br><br>Agosto 2020      | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,1 mln)<br><br>Novembre 2019                                                                            | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,3 mln)<br><br>Agosto 2019                                                                                                 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 6,2 mln)<br><br>Luglio 2019    | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,9 mln)<br><br>Luglio 2020                                                                                          | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,1 mln)<br> <br>Giugno 2019                                                                            | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,2 mln)<br><br>Giugno 2019       |
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 6,8 mln)<br><br>Giugno 2019 | <br><b>AuCap su AIM Italia</b><br>(€ 3,8 mln)<br><br>Maggio 2019 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 2,8 mln)<br><br>Marzo 2019 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,1 mln)<br><br>Febbraio 2019                                                                         | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,0 mln)<br><br>Agosto 2018                                                                                              | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,2 mln)<br><br>Agosto 2018 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,9 mln)<br> <br>Giugno 2018 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,5 mln)<br><br>Dicembre 2017                                                                                                                                                            | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 23,0 mln)<br><br>Dicembre 2017 |

# Track record – Equity Capital Markets

|                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,1 mln)<br><br>Luglio 2017      | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,5 mln)<br><br>Luglio 2017  | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 4,0 mln)<br><br>Febbraio 2017 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 6,0 mln)<br><br>Luglio 2016     | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,8 mln)<br><br>Luglio 2016 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,3 mln)<br><br>Aprile 2016   | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,0 mln)<br><br>Gennaio 2016 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 1,0 mln)<br><br>Dicembre 2015 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 30,3 mln)<br><br>Giugno 2015  |
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,0 mln)<br><br>Aprile 2015      | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 7,4 mln)<br><br>Marzo 2015   | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 6,9 mln)<br><br>Ottobre 2014  | <br><b>IPO sul Marché Libre</b><br>(€ 34,0 mln)<br><br>Agosto 2014 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 1,7 mln)<br><br>Agosto 2014 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 24,9 mln)<br><br>Marzo 2014   | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,2 mln)<br><br>Gennaio 2014 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,3 mln)<br><br>Gennaio 2014  | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,3 mln)<br><br>Dicembre 2013 |
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,3 mln)<br><br>Novembre 2013  | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 8,5 mln)<br><br>Aprile 2013 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 2,8 mln)<br><br>Luglio 2012  | <br><b>AuCap sul MTA</b><br><br>Luglio 2011                       | <br><b>IPO sul MAC</b><br><br>Marzo 2011                      | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 3,0 mln)<br><br>Gennaio 2011 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 7,9 mln)<br><br>Luglio 2010 | <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 5,0 mln)<br><br>Marzo 2010   | <br><b>AuCap AIM Italia</b><br><br>Giugno 2009                  |
| <br><b>IPO su AIM Italia</b><br>(€ 8,0 mln)<br><br>Aprile 2009 | <br><b>IPO sul MTF</b><br><br>2008                          | <br><b>IPO sul MAC</b><br>(€ 6,0 mln)<br><br>Agosto 2007     | <br><b>IPO su Expandi</b><br><br>Maggio 2006                 | <br><b>IPO sul segmento STAR</b><br><br>Novembre 2005      | <br><b>IPO su Warsaw SE</b><br><br>Gennaio 2005              | <br><b>IPO sul segmento STAR</b><br><br>Novembre 2001       | <br><b>IPO sul segmento STAR</b><br><br>Luglio 2000          |                                                                                                                                                                                                                                        |

## Financial Advisory

- Nel settore M&A e *strategic advisory* Ambro fornisce ai propri clienti specifici servizi di consulenza finalizzati a individuare le migliori opzioni percorribili riguardo a piani di crescita per linee esterne o alla cessione del *business*, di rami d'azienda o di pacchetti di azioni/quote societarie, accompagnando gli imprenditori nel corso dell'operazione sino alla sua conclusione.
- Tra i servizi di consulenza in tale area di *business* è possibile annoverare:
  - ✓ assistenza per la ricerca di partner industriali o finanziari in relazione a operazioni di cessione di pacchetti azionari o aziende o di fusioni societarie;
  - ✓ assistenza per la ricerca di aziende da acquisire, attraverso pacchetti di controllo o di minoranza;
  - ✓ realizzazione di valutazioni aziendali e settoriali;
  - ✓ assistenza con riguardo all'organizzazione di offerte pubbliche di acquisto o scambio;
  - ✓ organizzazione di finanziamenti volti a supportare la crescita per linee esterne;
  - ✓ assistenza agli enti pubblici rispetto all'organizzazione di operazioni di privatizzazione e processi di cessione di pacchetti azionari sia di minoranza sia di maggioranza;
  - ✓ organizzazione di *management buy-out* e *management buy-in*.
- Ambro offre, altresì, alla propria clientela una serie di servizi accessori funzionali alle operazioni in corso o di pura consulenza, con l'obiettivo di fornire ai propri clienti la migliore gamma possibile di opzioni disponibili in relazione alla specifica operazione.

# Track record – Financial Advisory

|                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Advisor di M.I.T. S.r.l.</p>  <p>nella vendita a Eco Imm S.r.l., holding del gruppo</p>  | <p>Advisor di New Cosmesy S.r.l.</p>  <p>nella vendita a</p>                                                      | <p>Advisor di GAB Group S.r.l.</p>  <p>nella vendita a</p>                            | <p>Advisor di Grifal S.p.A.</p>  <p>nell'acquisizione di</p>   | <p>Advisor di Miro Radici Family of Companies S.p.A.</p>  <p>nella vendita di</p>  | <p>Advisor di Idra S.r.l.</p>  <p>nella vendita a</p>  | <p>Advisor di Alpitel S.p.A.</p>  <p>nella vendita a</p>  |
| <p>Advisor di Gela</p>  <p>nella vendita a</p>                                              | <p>Advisor di Vergelio Calzature S.p.A.</p> <p>VERGELIO</p> <p>nella vendita a</p> <p>PERCASSI</p>                                                                                                                                                                                  | <p>Advisor di Global ID e Paine Schwartz Partners</p>  <p>nell'acquisizione di</p>  | <p>Advisor di Tree S.r.l.</p>  <p>nell'acquisizione di</p>                                                                                        | <p>Advisor di Fineldo S.p.A. (famiglia Merloni)</p> <p>Fineldo</p> <p>nella vendita di</p>                                                                            | <p>Advisor di Tree S.r.l.</p>  <p>nell'identificazione e acquisizione di 4 target strategiche</p>                                         |                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Advisor di Masi Agricola S.p.A.</p>  <p>nell'acquisizione del 60% di</p>                | <p>Advisor di Liscor S.p.A.</p>  <p>nella vendita di una quota di maggioranza a</p>                             | <p>Advisor di Innovatec S.p.A.</p>  <p>nell'acquisizione di</p>                    | <p>Advisor di Sici SGR, NEM SGR e HAT S.r.l.</p>  <p>nell'acquisizione dell'80% di</p>                                                          | <p>Advisor di Biofood Holding</p> <p>Biofood Holding</p> <p>nell'acquisizione del 99,99% di</p>                                                                      | <p>Advisor di Arte Hotel Parma</p> <p>Arte Hotel Parma</p> <p>nella vendita di</p>                                                       |                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Advisor di DeLonghi S.p.A.</p>  <p>nell'acquisizione di</p>                          | <p>Advisor di Sei (servizi Energetici Integrati)</p>  <p>nella vendita di una quota di maggioranza a</p>  | <p>Advisor di Buon Viaggio S.r.l.</p>  <p>nell'acquisizione di</p> <p>GF Gafi SA</p>                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                 |

Nota: Corporate & Partners Track Record

# Structured Finance

- In tema di gestione del debito Ambro offre la propria consulenza alle imprese in due ambiti:
  - ✓ Assistenza nell'organizzazione di operazioni di finanza di progetto e di supporto ad operazioni di acquisizione o di progetti di sviluppo industriale interno (*acquisition financing* e *project financing*).
  - ✓ Assistenza nelle procedure concorsuali e di composizione negoziata, nel riscadenziamento dei debiti, e nelle attività volte al rilancio aziendale, nonché nelle attività di ricerca di investitori in grado di supportare i progetti di salvataggio e rilancio



- L'intervento si articola nelle seguenti fasi:
  - ✓ Per le operazioni di *project financing* e *acquisition financing*: analisi finanziaria e di bilancio, di posizionamento strategico settoriale, di determinazione dei flussi di cassa prospettici relativi agli investimenti oggetto dell'operazione, redazione di information memorandum per la negoziazione delle linee di credito, affiancamento nell'organizzazione di prestiti sindacati ed emissioni di corporate bond e "*minibond*" sia domestici, che collocati sui mercati internazionali, *project leasing*, *factoring* strutturato "*without recourse*" e pro-soluto, *mezzanine financing*.
  - ✓ Per le operazione di ristrutturazione del debito: valutazione di sostenibilità del business model e analisi del contesto competitivo e del portafoglio clienti, disamina delle performance economico-finanziarie, identificazione delle aree di miglioramento operativo, valutazione del piano industriale e definizione delle linee guida d'intervento, affiancamento nella scelta del percorso più efficace dal punto di vista giuridico (procedura concorsuale o accordo stragiudiziale), nella negoziazione del piano di risanamento e nella definizione degli eventuali accordi contrattuali.

## Track record – Structured Finance

Advisor di  
KiGroup S.p.A.



Nell'apertura di nuove  
linee di credito a mt con




Advisor di  
Kinexia S.p.A.



In un'operazione di  
acquisition financing  
con




Advisor di  
Fratelli Beretta S.p.A.



Nell'ottenimento di €  
71,5 mln di prestito a  
medio termine da



Advisor di  
Tm.E. S.p.A.



In un'operazione di  
bridge financing per  
l'avvio di «Napoli Est»  
con



Advisor  
nell'amministrazione  
straordinaria «Legge  
Marzano»  
di  
Finmek S.p.A.



Advisor  
nell'amministrazione  
straordinaria «Legge  
Marzano»  
di  
Volare Group S.p.A.



Advisor  
nell'operazione di  
rinegoiazione del  
debito  
per  
Liri Industriale S.p.A.



Advisor nel  
collocamento privato  
di azioni privilegiate  
per  
Don Gil GmbH



Advisor in un  
Project Leasing  
immobiliare  
per  
Battistero S.p.A.



**Corporate Governance**

**Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai  
sensi del D.Lgs. 231/2001231**

**Il Mondo Ambro**

**AssoNext**

# Corporate Governance

- Al fine di assicurare la massima coerenza tra strategia e comportamenti, Ambromobiliare ha creato un sistema di norme interne che configurano un modello di Corporate Governance basato sulla ripartizione delle responsabilità e su un equilibrio tra gestione e controllo:

- ✓ Voto di lista
- ✓ Quota rosa
- ✓ Consiglieri indipendenti e non esecutivi
- ✓ Investor Relator
- ✓ OPA endosocietaria (al 50% più uno)

- EGAd :



- Specialist:



## Assemblea dei soci

### Mercato

48,97%

### Ambrogest

17,14%

### Alberto Gustavo Franceschini

11,82%

### Pierluigi Bernasconi

9,41%

### Valeria e Paolo Pistilli

7,58%

### Elena Prozzillo

5,08%

## Consiglio di Amministrazione

**Alberto Gustavo Franceschini**  
Presidente

**Corinna zur Nedden**  
AD

**Pierluigi Bernasconi**  
Consigliere

**Lucio Fusaro**  
Consigliere

**Paolo Pistilli**  
Consigliere

**Fadrique de Vargas Machuca**  
Consigliere Indipendente

**Maurizio Dallochio**  
Consigliere Indipendente

## Collegio sindacale

**Alessandro De Luca**  
Presidente

**Andrea Galli**  
Sindaco Effettivo

**Marco Bronco**  
Sindaco Effettivo

## Società di revisione



# Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001

- Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 30 marzo 2015 il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ed il Codice Etico predisposti ai sensi del D.Lgs. 231/2001 rendendoli vigenti a partire da tale data.
- Il Consiglio di Amministrazione ha altresì nominato i membri dell'Organismo di Vigilanza ai sensi dell'art. 6, lett. b) del D.Lgs. n. 231/2001:
  - ✓ Avv. Giordano Balossi (Presidente)
  - ✓ Avv. Elisabetta Quaglia (Componente).
- [odv231@ambromobiliare.it](mailto:odv231@ambromobiliare.it)



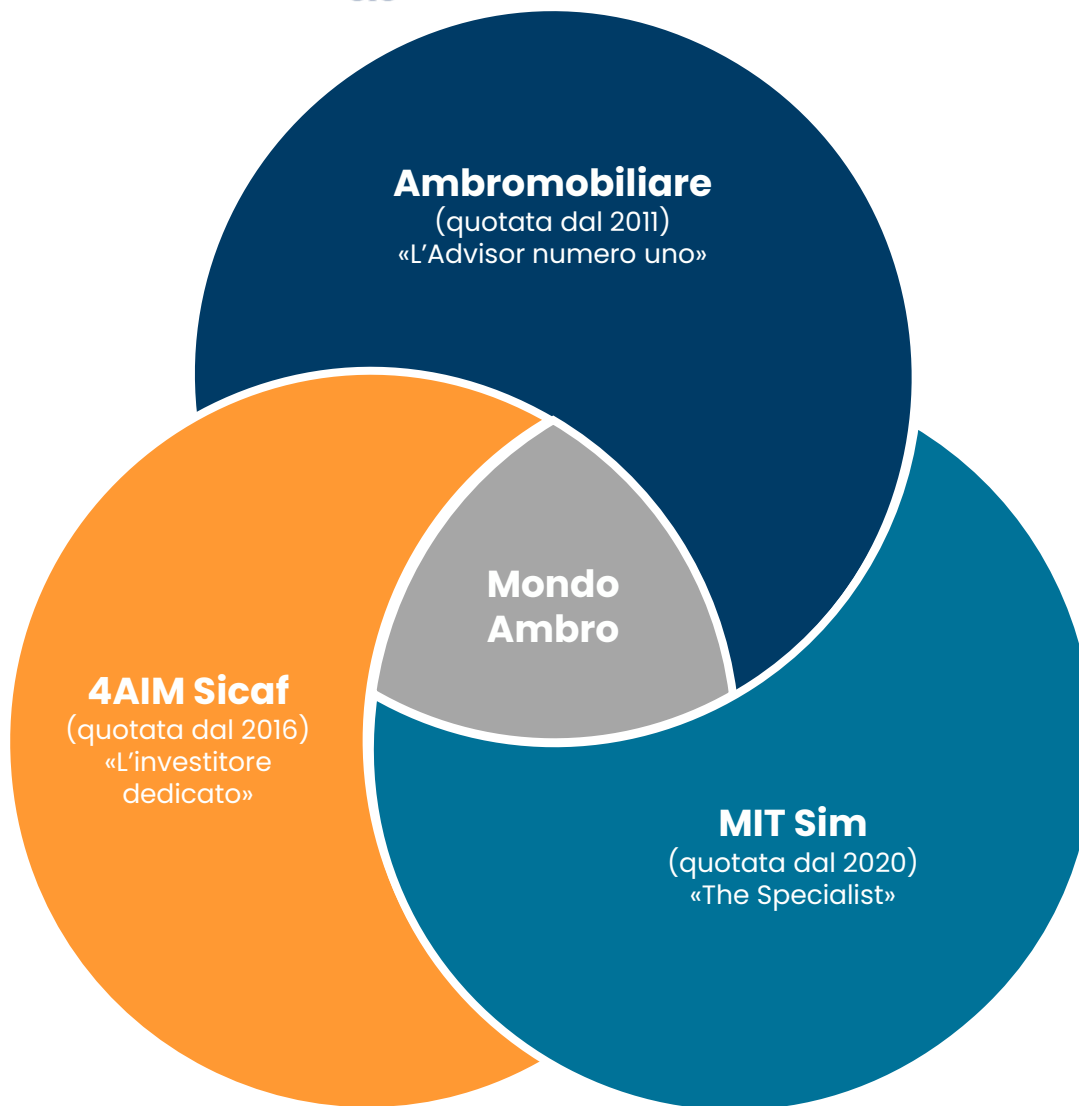
Modello di Organizzazione,  
Gestione e Controllo ex D.Lgs.  
231/2001 – Parte generale



Codice etico



## Il mondo «Ambro»



- **4AIM SICAF** investe in **società quotate e quotate su Euronext Growth Milan** e svolge **attività di advisory finanziaria** nei confronti di PMI di qualità.
- **4AIM SICAF** nasce da un'idea dei manager di **Ambromobiliare** nel 2014.
- 4AIM SICAF (Società di Investimento per azioni a Capitale Fisso) è un **«Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio» (OICR)** che è stato **autorizzato da Banca d'Italia il 23 febbraio 2016**.
- **Il 29 luglio 2016 4AIM SICAF si è quotata su Euronext Growth Milan.** Ad oggi ha raccolto circa **25 milioni di Euro** da investire.
- **4AIM SICAF per gli investitori istituzionali** rappresenta uno **strumento efficiente e una eccellente opportunità per investire in PMI italiane**, contribuendo al finanziamento di **aziende con significative prospettive di sviluppo**.



**Giovanni Natali – AD, CIO e DG di 4AIM SICAF**

Oltre 20 anni di esperienza nell'Equity capital markets e nella consulenza finanziaria straordinaria. Ha seguito più di 50 IPO in Italia e all'estero.

### TARGET DI INVESTIMENTO

- Focus su imprese (PMI) quotate o quotate su Euronext Growth Milan (e su altri mercati non regolamentati dell'Unione Europea) con forti potenzialità di crescita e solidi fondamentali
- Focus su operazioni di mercato primario (principalmente in aumento di capitale)
- Non sono previsti investimenti in società soggette a ristrutturazione o turnaround né in investing companies

### ORIZZONTE TEMPORALE DELL'INVESTIMENTO

- Dismissione degli investimenti in un **orizzonte di medio-lungo periodo (18-36 mesi)**, ragionevolmente idoneo a consentire la realizzazione di un incremento di valore della partecipazione

### GESTIONE DEL RISCHIO

- Decisioni di investimento solo a seguito di un processo strutturato di valutazione dell'operazione
- Limite di investimento pari al 4,99% del capitale sociale di ciascuna società target in fase di IPO, salvo ulteriori investimenti in azioni con limite pari al 10% del capitale sociale. Possibilità di sottoscrivere obbligazioni con un limite del 10% dei prestiti obbligazionari emessi
- Diversificazione del rischio, assicurata tramite specifici limiti di concentrazione. In nessun caso potranno essere effettuati investimenti in ciascun emittente in misura superiore al 10% del valore delle attività di 4AIM SICAF

- **MIT Sim S.p.A.** è una Sim **indipendente**, non appartenente a gruppi bancari o assicurativi.
- A luglio 2020 la Società ha ottenuto l'**autorizzazione da CONSOB** alla prestazione dei seguenti servizi di investimento:
  - negoziazione per conto proprio;
  - collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'Emittente;
  - ricezione e trasmissione di ordini (RTO).
- Dal 28 dicembre 2020 MIT Sim è quotata sul mercato Euronext Growth Milan.
- MIT Sim intende diventare **un punto di riferimento**, da un lato, per le aziende small cap che vogliono accedere o già hanno avuto accesso al mercato dei capitali, dall'altro per gli operatori specializzati del mercato.

## SPECIALIST

- Nel ruolo di Specialist, MIT si rivolge in primis a tutti gli emittenti attivi sul mercato Euronext Growth Milan.
- MIT Sim offre anche il servizio di Equity Research, in outsourcing, facendo ricorso a provider di primary standing

## COLLOCAMENTO\*

- MIT si occupa del placement primario di strumenti di equity in raccolte di medio/piccola dimensione funzionale all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan, e anche Aumenti di Capitale sul secondario.
- MIT si pone come interfaccia dell'emittente presso gli investitori istituzionali e professionali attivi sul mercato Euronext Growth Milan.

## BROKERAGGIO

- In tale ruolo, la Sim opera per conto di investitori istituzionali e professionali sui mercati italiani ed esteri.
- MIT non è autorizzata a detenere liquidità di terzi né a eseguire gli ordini in conto terzi.

\*In funzione di assumere il ruolo di Global Coordinator per quotazione su Euronext Growth Milan la società provvederà a richiedere l'iscrizione al Registro Euronext Growth Advisor di Borsa Italiana.

- Nasce in ottobre 2019 AssoAim (ora AssoNext), l'associazione emittenti Euronext Growth Milan, che ha come principale obiettivo lo studio, la divulgazione e la trattazione di tematiche connesse alla negoziazione di strumenti finanziari su sistemi multilaterali di negoziazione (Mtf) quali EGM.
- L'associazione si pone come interlocutore unitario di riferimento per rappresentare e sostenere gli interessi delle imprese quotate e quotande con particolare attenzione alle tematiche di corporate governance, agli obblighi di trasparenza, ai rapporti con imprenditori, azionisti, investitori, operatori e tutti gli stakeholder coinvolti, nonché ai requisiti di accesso e permanenza al mercato.



## La Nostra Mission

AssoNEXT assiste, supporta e rappresenta gli interessi delle Società quotate sul Mercato Euronext Growth Milan

AssoNEXT è l'Associazione di categoria delle società quotate sul mercato Euronext Growth Milan, creata nella consapevolezza che le società quotate su questo particolare mercato, per la loro **dimensione**, le loro **caratteristiche** e la loro **dinamicità**, necessitano di una specifica forma di **azione collettiva e rappresentanza**.

AssoNEXT intende contribuire a migliorare il **quadro normativo** destinato alle PMI che accedono al mercato dei capitali, occupandosi di studio, divulgazione e trattazione di tematiche e problematiche connesse e conseguenti alla negoziazione di strumenti finanziari su sistemi multilaterali di negoziazione, quale Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

**174**  
Società

**€ 5.2B**  
Giro d'Affari  
#31.12.2020

**€ 11.5B**  
Capitalizzazione

**€ 8.4B**  
Raccolti in IPO

**Sede Ambromobiliare S.p.A.**

Palazzo Serbelloni

C.so Venezia, 16

20121 – MILANO

+39 02 873.99.069

+39 02 873.99.081

[direzione@ambromobiliare.it](mailto:direzione@ambromobiliare.it)