

Comunicato Stampa

Sottoscrizione degli accordi vincolanti per l'integrazione tra Ambromobiliare, MIT SIM e 4AIM Sicaf

- nasce il Gruppo Ambromobiliare
- conferimento in Ambromobiliare delle partecipazioni di maggioranza in MIT SIM e 4AIM, con successiva promozione delle offerte pubbliche di scambio totalitarie sulle restanti azioni di 4AIM e MIT SIM non oggetto di conferimento
- proposta adozione del sistema di amministrazione e controllo
- impegno a sottoscrivere un patto parasociale per la *governance* del gruppo

Milano, 11 ottobre 2025 – Si comunica che in data 10 ottobre 2025 **Ambromobiliare S.p.A.** (**"Società"** o **"Ambromobiliare"**), società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory ha sottoscritto con alcuni soci di MIT SIM S.p.A. (**"MIT"**), da una parte, e con alcuni soci di 4AIM Sicaf S.p.A. (**"4AIM"**), dall'altra parte, gli accordi vincolanti (**"Accordi di Conferimento"**) volti a disciplinare l'operazione di integrazione tra Ambromobiliare, MIT e 4AIM (**"Operazione di Integrazione"**), tutte società le cui azioni sono negoziate su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. (**"EGM"**). Tra i soci di 4AIM e MIT che hanno sottoscritto gli Accordi di Conferimento vi sono alcuni tra i principali azionisti di 4AIM e MIT o di Ambromobiliare, fra cui Alberto Franceschini, Corinna zur Nedden, Giovanni Natali, Francesca Martino, Mi.Mo.Se (società riconducibile a Massimo Segre), Pierluigi Bernasconi, il Fondo Pensione BCC/CRA, l'Istituto Nazionale di Previdenza dei Giornalisti Italiani (INPGI), la Fondazione E.N.P.A.I.A. e la Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca.

L'Operazione di Integrazione è finalizzata alla creazione di un gruppo indipendente con consolidata esperienza nella consulenza a favore delle PMI, in particolare nel supporto ai processi di quotazione e nei servizi continuativi post-listing.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Alberto Gustavo Franceschini Weiss, ha commentato *"Questa operazione segna un punto di svolta per Ambromobiliare. Con l'integrazione di MIT SIM e 4AIM nasce un gruppo unico nel suo genere, indipendente, specializzato e con una visione chiara: diventare il riferimento per l'accesso delle PMI italiane al mercato dei capitali, un'iniziativa in grado di creare anche grande valore per tutti gli azionisti."*

Con quest'operazione costruiremo un ecosistema che non si limita a fornire servizi, ma abilita crescita reale: dall'advisory strategico all'investimento diretto, fino ai servizi di intermediazione e market

making. Un modello integrato, moderno e competitivo, capace di connettere imprese e investitori con rapidità, trasparenza e competenza.

Questo traguardo ha un significato ancora più profondo perché rappresenta la realizzazione di un progetto strategico iniziato nel 2011, con la prima quotazione di Ambromobiliare sull'EGM. Oggi, i tre fondatori — Corinna zur Nedden, Giovanni Natali e Alberto Franceschini Weiss — portano a compimento una visione da sempre condivisa: creare l'interlocutore vero e credibile del sistema delle PMI italiane, capace di accompagnarle nel loro percorso di crescita e apertura al mercato."

Descrizione delle attività delle tre società coinvolte nell'Operazione di Integrazione

Ambromobiliare, è una società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory propone servizi di consulenza in tutte le aree di finanza strategica come l'Equity Capital Market, Structured Finance e Financial Advisory (M&A, special situations). Ambromobiliare 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. La Società, grazie ad un marchio distintivo e oggi notorio sul mercato italiano, è market leader nell'advisory per le IPO grazie a 68 IPO seguite negli ultimi anni, e vuole consolidare anche il suo ruolo nel mercato domestico dell'M&A.

4AIM Sicaf è un Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), autorizzato da Banca d'Italia il 23 Febbraio 2016 e costituito su iniziativa del socio promotore Ambromobiliare al fine di favorire un punto di incontro tra investitori professionali e PMI alla ricerca di capitali per finanziare la propria crescita, anche lei quotata su Euronext Growth Milan. Target di investimento sono PMI – prioritariamente italiane - ad alto potenziale di crescita e caratterizzate da solidi fondamentali e da un management qualificato, quotande o già quotate principalmente su Euronext Growth Milan e su STAR.

MIT SIM, conosciuta sul mercato anche come "The Specialist", è una Sim indipendente, non appartenente a gruppi bancari o assicurativi, autorizzata da Consob e Banca d'Italia nel 2020. MIT nasce dall'unione di diversi professionisti per mettere a fattor comune le proprie competenze, esperienze ed il proprio network relazionale, maturati in diverse aree dei mercati finanziari, a servizio dei clienti. MIT SIM è 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 che opera attraverso le seguenti aree di business:

- attività di specialist;
- attività di Euronext Growth Advisor (EGA);
- attività di collocamento e attività di ricezione e trasmissione ordini (RTO).

Di seguito sono riportati i principali dati economici-finanziari ⁽¹⁾ al 30 giugno 2025 e al 31 dicembre 2024 di Ambromobiliare, 4AIM e MIT.

Ambromobiliare	FY2024	1H2025
Ricavi netti	1,8 milioni	0,3 milioni
EBITDA	0,1 milioni	- 0,4 milioni
Risultato netto	0,02 milioni	- 0,4 milioni

(1) Non è possibile utilizzare i medesimi parametri tenuto conto del fatto che i bilanci sono predisposti secondo schemi differenti (4AIM è un OICR e MIT una società di intermediazione mobiliare).

PFN	0,4 milioni (debito)	0,4 milioni (debito)
-----	-------------------------	-------------------------

4AIM	FY2024	1H2025
NAV Comparto 1	142,304	113,898
NAV Comparto 2	200,022	155,394
Risultato gestione investimenti	- 5,8 milioni	- 0,9 milioni
Strumenti finanziari quotati	8,4 milioni	5 milioni
Risultato esercizio	- 8,2 milioni	- 2,2 milioni

MIT Sim	FY2024	1H2025
Commissioni attive	4,8 milioni	2 milioni
Margine di intermediazione	3,9 milioni	1,4 milioni
Risultato netto	0,35 milioni	- 0,2 milioni
PFN	- 2,5 milioni (cassa)	- 1,9 milioni (cassa)

Razionale dell'Operazione di Integrazione

L'Operazione di Integrazione riunirà tutte le attività di investment banking all'interno di un unico gruppo, già riconosciuto come market leader in diversi dei segmenti sopra descritti.

La combinazione delle competenze di Ambromobiliare (advisor finanziario), 4AIM Sicaf (investitore istituzionale con focus sulle società quotate o quotande su EGM) e MIT (Specialist, EGA, Collocamento e RTO) consentirà di generare significative opportunità di cross-selling sulla clientela di PMI quotate o quotande già presente nel portafoglio del gruppo.

A livello operativo, sono attese rilevanti sinergie tra le diverse aree di attività, anche in ambito amministrativo e di compliance, con conseguente ottimizzazione dei processi.

Ambromobiliare assumerà il ruolo di competence center, in particolare attraverso il proprio Ufficio Studi, a supporto delle partecipate 4AIM e MIT.

In tale contesto, sarà proposto all'assemblea degli azionisti di rivedere la struttura di governance, con il passaggio dal sistema tradizionale a quello monistico e l'introduzione del meccanismo proporzionale per l'elezione del consiglio di amministrazione.

La nuova governance garantirà una maggiore rappresentanza dei nuovi azionisti e potenzierà l'efficacia dei presidi di controllo interno, favorendo una più diretta interazione tra l'organo gestorio e le funzioni di controllo.

Il perfezionamento dell'Operazione di Integrazione consentirà di rafforzare l'ecosistema Ambromobiliare, integrando le reciproche competenze, posizionando il Gruppo di SIM come player di rilievo nel mercato di riferimento sfruttando anche la notorietà del marchio.

Termini e condizioni dell'Operazione di Integrazione

Gli Accordi di Conferimento prevedono che l'integrazione avvenga attraverso il conferimento in natura da parte di alcuni soci di 4AIM e di MIT rispettivamente di un numero di azioni pari a 1.181.259 azioni MIT SIM ("**Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM**"), complessivamente pari a 56,78% del capitale sociale di MIT SIM, e un numero di azioni pari a 41.244 azioni 4AIM Comparto 1 e 1.000 azioni 4AIM Comparto 2 ("**Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM**" e congiuntamente alle Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM le "**Azioni Oggetto di Conferimento**"), complessivamente pari a 56,17% del capitale sociale di 4AIM, dagli stessi detenute rispettivamente in 4AIM e in MIT SIM a liberazione di due aumenti di capitale sociale riservati con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 cod. civ. che saranno deliberati dall'assemblea straordinaria di Ambromobiliare ("**Conferimento**") per un importo complessivo pari a Euro 14.621.890,40, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione complessivamente di n. 6.129.755 nuove azioni ordinarie Ambromobiliare e n. 900.000 azioni speciali. In particolare, è prevista la creazione di una categoria di azioni speciali prive del diritto di voto, ma che attribuiscono i medesimi diritti economici delle azioni ordinarie. Tali azioni, non ammesse alle negoziazioni su EGM, saranno convertibili – anche parzialmente – in azioni ordinarie nel rapporto di 1:1, su richiesta del titolare o al verificarsi di determinati eventi, tra cui la promozione di un'offerta pubblica di acquisto o l'esecuzione di operazioni straordinarie sul capitale. Tali azioni speciali saranno emesse esclusivamente a favore di Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, a fronte del conferimento delle complessive Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM e Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM detenute dal predetto fondo, al fine di garantire che lo stesso non detenga un numero di azioni ordinarie per un totale complessivo superiore al 9,90% del totale dei diritti di voto in assemblea ordinaria e straordinaria.

Negli Accordi di Conferimento ai fini dell'Aumento Riservato Soci 4AIM e dell'Aumento Riservato Soci MIT (come infra definiti), le Parti hanno convenuto che:

- (i) le Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM di categoria 1 siano valorizzate in un importo complessivo, fisso e non soggetto ad alcun aggiustamento pari a euro 7.341.418,24 ("**Valore del Conferimento 4AIM 1**"), pari a Euro 178,00 per azione 4AIM di Categoria 1;
- (ii) le Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM di categoria 2 siano valorizzate in un importo complessivo, fisso e non soggetto ad alcun aggiustamento pari a euro 251.998,24 ("**Valore del Conferimento 4AIM 2**"), pari a Euro 252,00 per azione 4AIM di Categoria 2;
- (iii) le Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM siano valorizzata in un importo complessivo, fisso e non soggetto ad alcun aggiustamento pari a euro 7.028.473,92 ("**Valore del Conferimento MIT SIM**"), pari a Euro 5,95 per azione MITSIM.

Il perfezionamento dell'intera Operazione di Integrazione è sospensivamente condizionato, *inter alia*, al verificarsi - entro e non oltre il 31 marzo 2026 - di alcune condizioni sospensive, usuali per questa tipologia di operazioni ("**Condizioni Sospensive**"), tra cui:

- la valutazione delle Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM e delle Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM ex artt. 2440 e 2343-ter, c. 2, lett. b), cod. civ;
- il parere di congruità del collegio sindacale di Ambromobiliare ex art. 2441, c. 6, cod. civ.
- l'adozione del nuovo statuto sociale che disciplinerà la nuova struttura di *governance* all'esito dell'Operazione di Integrazione;

- l'approvazione dell'Operazione di Integrazione da parte dell'assemblea degli azionisti quale reverse take over ai sensi dello Statuto di Ambromobiliare e del Regolamento Emittenti EGM;
- l'ottenimento dell'autorizzazione da parte della Banca d'Italia.

All'esito del perfezionamento dell'Operazione di Integrazione, Ambromobiliare promuoverà una offerta pubblica obbligatoria totalitaria di scambio sulle azioni residue di MIT SIM e una offerta pubblica obbligatoria totalitaria di scambio sulle azioni residue di 4AIM.

Si evidenzia che alcuni soci di MIT e di 4AIM (che all'esito del perfezionamento dell'Operazione di Integrazione verranno a detenere il 41,90% del capitale sociale e il 46,16% dei diritti di voto) si sono impegnati - ciascuno per quanto di propria competenza - a sottoscrivere alla data di esecuzione degli Accordi di Conferimento un patto parasociale contenente, *inter alia*, disposizioni sulla *governance* di Ambromobiliare che saranno in vigore successivamente all'esecuzione del Conferimento prevedendo (i) l'impegno a presentare e votare una lista congiunta per la nomina di un consiglio di amministrazione di 12 componenti, (ii) che per tutta la durata del patto, le parti si impegnino a fare in modo che (a) la gestione di 4AIM sia affidata a un consiglio di amministrazione composto da 5 membri, facendo in modo che Giovanni Natali venga designato quale amministratore delegato di 4AIM (b) la gestione di MIT SIM sia affidata a un consiglio di amministrazione composto da 5 membri, facendo in modo che Corinna zur Nedden venga designata quale presidente del consiglio di amministrazione di MIT SIM (iii) l'impegno a far sì che Alberto Gustavo Franceschini Weiss sia nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare e Corinna zur Nedden sia nominata amministratore delegato di Ambromobiliare.

Di seguito si riporta l'azionariato di Ambromobiliare a seguito dell'esecuzione degli Accordi di Conferimento:

Azionisti	azioni ordinarie	%	Speciali	%	Totale	%
MI.Mo.Se. S.p.A.	1.290.549	14,58%	-	-	1.290.549	13,23%
Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA	876.733	9,90%	900.000	100,00%	1.776.733	18,22%
I.N.P.G.I	684.615	7,73%	-	-	684.615	7,02%
Fondazione ENPAIA (compreso ENPAIA Gestione Separata Periti Agrari)	642.510	7,26%	-	-	642.510	6,59%
Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	562.316	6,35%	-	-	562.316	5,77%
Azionisti aderenti al patto con partecipazione <5%	2.795.833	31,58%	-	-	2.795.833	28,67%
Mercato	1.999.276	22,59%	-	-	1.999.276	20,50%
Totale	8.851.832	100,00%	900.000	100,00%	9.751.832	100,00 %

È previsto di addivenire al perfezionamento dell'Operazione di Integrazione, compatibilmente con l'avveramento delle Condizioni Sospensive, nel corso del primo semestre 2026.

Si segnala che l'Operazione di Integrazione si qualifica come *operazione con parti correlate* ai sensi della procedura parti correlate adottata dalla Società ("**Procedura OPC**") in quanto Alberto Gustavo Franceschini, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare, Daniela Bette, coniugata con Alberto Gustavo Franceschini Weiss, Corinna zur Nedden, Amministratore Delegato di Ambromobiliare, Lucio Fusaro e Pierluigi Bernasconi, amministratori non esecutivi di Ambromobiliare sono qualificabili come *dirigenti con responsabilità strategiche* (e stretto familiare

con riferimento a Daniela Bette di un dirigente con responsabilità strategiche) di Ambromobiliare e, pertanto, parti correlate dell'Operazione. In tale contesto si evidenzia che il Comitato Parti Correlate di Ambromobiliare, composto dagli amministratori indipendenti Fardique de Vargas Machuca e Maurizio Dallochio ha emesso il proprio previo parere favorevole all'Operazione di Integrazione e che in considerazione del fatto che l'Operazione risulta classificabile come *operazione di maggiore rilevanza* in quanto il rapporto tra il controvalore / il totale attivo delle entità oggetto dell'Operazione e il totale attivo di Ambromobiliare e la capitalizzazione della Società con dati rilevati alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2025) è superiore al 5%.

Sul punto si evidenzia che verrà messo a disposizione in conformità alla Procedura OPC e nei termini dalla stessa previsti, anche ai fini e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento Emittenti EGM, un documento informativo redatto in conformità all'allegato 3 delle Disposizioni di volta in volta vigenti ("**Documento Informativo**").

Si segnala che l'Operazione di Integrazione configura un *reverse take over* ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti EGM in quanto almeno uno degli indici di rilevanza di cui alla Scheda Tre del Regolamento Emittenti EGM e, in particolare, l'indice di rilevanza dell'attivo risulta superiore al 100%. Sul punto si precisa che lo stesso Regolamento Emittenti EGM dispone che nel caso in cui oggetto dell'acquisizione sia un altro Emittente Euronext Growth Milan o un emittente con azioni quotate, troveranno applicazione soltanto i requisiti previsti dall'articolo 14, secondo capoverso, primo punto (approvazione assembleare) e secondo punto (contenuti minimi della comunicazione senza indugio al mercato dell'operazione).

Ambromobiliare è stata assistita nell'operazione da ADVANT Nctm per gli aspetti legali.

Ambromobiliare S.p.A. ("Ambro"), società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory quotata su Euronext Growth Milan, propone servizi di consulenza in tutte le aree di finanza strategica come l'Equity Capital Market, Structured Finance e Financial Advisory (M&A, special situations).

Ambro, nata nel 2005, 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 *taylor made*.

Ambromobiliare, grazie ad un marchio distintivo e oggi notorio sul mercato italiano, intende raggiungere tale obiettivo strategico attraverso: il rafforzamento del proprio posizionamento nel mercato italiano dell'Advisory finanziario, già market leader grazie a 68 IPO seguite negli ultimi anni, 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 e tramite lo sfruttamento delle sinergie strategiche e commerciali con 4AIM SICAF e MIT SIM.



Il codice alfanumerico è "AMB". Il codice ISIN delle azioni è IT0004779515 e del Warrant Ambromobiliare 2020-2026 "WAMB26" è IT0005425092. Euronext Growth Advisor è Banca Finnat Euramerica S.p.A.. Specialist è MIT SIM.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Ambromobiliare S.p.A.

Corso Venezia, 16 – 20121 Milano

Dr. Corinna zur Nedden (Investor Relations)

Tel.: +39.02.87.39.90.69

Fax +39.02.87.39.90.81

c.zurnedden@ambromobiliare.it

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma

Mario Artigliere

Tel.: +39.06.69.93.32.12

Fax: +39.06.69.93.32.41

m.artigliere@finnat.it