

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), e dell'articolo 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di scambio totalitaria promossa da Ambromobiliare S.p.A., sulle azioni di 4AIM SICAF S.p.A., obbligatoria ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale vigente.

PREMESSA

Milano, 24 aprile 2026 - Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Ambromobiliare S.p.A. (l' "**Offerente**" o "**Ambromobiliare**") – società con azioni negoziate su *Euronext Growth Milan* ("**EGM**" o "**Euronext Growth Milan**"), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") – con la presente comunicazione (la "**Comunicazione**"), rende noto che, in data odierna, si sono verificati i presupposti di legge per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta di scambio (l' "**Offerta**" o l' "**OPS**") avente ad oggetto la totalità delle azioni (le "**Azioni**" o "**Azioni 4AIM**") di 4AIM SICAF S.p.A. ("**4AIM**" o l' "**Emittente**" o la "**Società**"), società con azioni negoziate sull'EGM, dedotte le azioni già di titolarità dell'Offerente, e pertanto complessive massime n. 34.336 Azioni 4AIM, rappresentative di circa il 44,55% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione, ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF, richiamati dall'articolo 6-*bis* del Regolamento Emittenti EGM (il "**Regolamento EGM**") e obbligatoria ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale vigente della Società (lo "**Statuto**").

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene complessivamente n. 42.742 Azioni, rappresentative del 55,45% del capitale sociale, di cui (i) n. 41.742 Azioni di Comparto 1 (come di seguito definite), inclusive delle azioni di categoria "A"; e (ii) n. 1.000 Azioni di Comparto 2 (come di seguito definite). Pertanto, l'Offerta ha ad oggetto complessive n. 34.336 Azioni 4AIM, rappresentative di circa il 44,55% del capitale sociale dell'Emittente e non ancora detenute dall'Offerente, di cui (i) n. 31.026 Azioni di Comparto 1; e (ii) n. 3.310 Azioni di Comparto 2.

Qualora ricorrano i presupposti, l'Offerente intende procedere alla revoca della quotazione (il "**Delisting**") delle Azioni.

Per ciascuna Azione 4AIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari alle seguenti azioni ordinarie di Ambromobiliare di nuova emissione (le "**Azioni Ambromobiliare**"):

- (i) n. 85,577 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare, per ogni Azione di Comparto 1;
- (ii) n. 121,154 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare, per ogni Azione di Comparto 2.

Una descrizione dei termini e degli elementi essenziali dell'Offerta sono di seguito indicati.

Per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto in conformità all'Allegato 2(A) del Regolamento Emittenti e reso

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

disponibile al mercato dall'Offerente con le modalità e nei tempi prescritti dalla disciplina applicabile (il "**Documento di Offerta**").

Si precisa che, in ragione del fatto che l'Esborso Massimo (come di seguito definito) è pari a Euro 6.356.754,56 e, pertanto, inferiore alla soglia di Euro 8 milioni di cui al combinato disposto degli articoli 100, comma 2, del TUF e 34-ter, comma 01, del Regolamento Emittenti, il Documento di Offerta non sarà esaminato né approvato da CONSOB né da Borsa Italiana.

1. I SOGGETTI DELL'OFFERTA

1.1 L'Offerente e la sua compagine azionaria

L'Offerente è Ambromobiliare S.p.A., una società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 03516750167, capitale sociale pari ad Euro 9.752.086 i.v., suddiviso in 8.852.086 azioni ordinarie e 900.000 azioni speciali.

Ambromobiliare 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) e diventa *market leader* nelle *initial public offering* ("**IPO**") su AIM (ora Euronext Growth Milan) fin dal 2015 e ponendo l'innovazione finanziaria come uno dei principali fattori di successo. Negli anni a seguire Ambromobiliare ha creato tutta la catena del valore dell'*investment banking* con: (i) la promozione e costituzione di 4AIM nel 2016, holding di partecipazioni vigilata da Banca d'Italia, specializzata nell'investimento in società quotate sui cd. Growth Markets; e (ii) la promozione e costituzione di MIT SIM nel 2019, società d'intermediazione mobiliare che opera come Specialist, Global Coordinator ed Euronext Growth Advisor su EGM.

Le Azioni Ambromobiliare sono negoziate su EGM, con il codice ISIN IT0004779515 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, i seguenti soggetti detengono almeno il 5% del capitale sociale di Ambromobiliare.

AZIONISTA	Azioni Ordinarie		Azioni Speciali		Azioni Totali	
	N.	%	N.	%	N.	%
MI.MO.SE S.p.A. (Massimo Segre)	1.290.549	14,58%	-	-	1.290.549	13,23%
Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA	876.733	9,90%	900.000	100%	1.776.733	18,22%
Istituto Nazionale di Previdenza dei Giornalisti Italiani	684.615	7,73%	-	-	684.615	7,02%
Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	562.316	6,35%	-	-	562.316	5,77%

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Fondazione E.N.P.A.I.A.	467.078	5,28%			467.078	4,79%
Mercato	4.970.795	56,15%	-	-	4.970.795	50,97%
Totale	8.852.086	100,00%	900.000	100,00%	9.752.086	100,00%

Le percentuali riportate nella tabella precedente e derivanti dalle comunicazioni effettuate dagli azionisti significativi ai sensi del Regolamento EGM potrebbero non essere aggiornate, nel caso in cui le successive variazioni della partecipazione non abbiano fatto scattare alcun obbligo di comunicazione da parte degli azionisti, inoltre si evidenzia che i dati sopra riportati non tengono conto delle massime n. 8.759.712 azioni, a godimento regolare, che saranno eventualmente emesse a servizio dell'esercizio dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2026" entro il termine finale di sottoscrizione del 30 ottobre 2026 in virtù dell'aumento di capitale a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.759.712 oltre sovrapprezzo, deliberato dall'assemblea straordinaria in data 24 luglio 2020 e in data 19 ottobre 2023 ⁽¹⁾.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni pubblicate sul sito internet dell'Offerente, è stato sottoscritto un accordo parasociale avente ad oggetto la *governance* di Ambromobiliare e, indirettamente, quella di 4AIM e MIT SIM fra, *inter alia*, Ambrogest S.p.A., Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, Clabo S.p.A., Finelga S.p.A., Iscat S.r.l., Santiago S.r.l., Masada Ltd, Pandora SS, MI.MO.SE. S.p.A., Carlo Giuseppe Aguzzi de Villeneuve, Saverio Altamura, Lucio Fusaro, Roberto Franzo, Giuseppe Miroglio, Giovanni Natali, Massimo Segre, Pierluigi Bernasconi, Alberto Gustavo Franceschini, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette (l'"**Accordo Parasociale**") ⁽²⁾.

1.2 Persone che agiscono di concerto in relazione all'Offerta

Con riferimento all'Offerta, sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l'Offerente (le "**Persone che Agiscono di Concerto**") i seguenti soggetti, in quanto aderenti all'Accordo Parasociale: (i) Ambrogest S.p.A.; (ii) Clabo S.p.A.; (iii) Finelga S.p.A.; (iv) Iscat S.r.l.; (v) Masada Ltd; (vi) Pandora SS; (vii) MI.MO.SE. S.p.A.; (viii) Carlo Giuseppe Aguzzi de Villeneuve; (ix) Saverio Altamura; (x) Lucio Fusaro; (xi) Roberto Franzo; (xii) Giuseppe Miroglio; (xiii) Giovanni Natali; (xiv) Massimo Segre; (xv) Pierluigi Bernasconi; (xvi) Alberto Gustavo Franceschini; (xvii) Francesca Martino; (xviii) Corinna zur Nedden; (xix) Daniela Bette, (xx) Santiago S.r.l.. L'Offerente sarà in ogni caso il solo soggetto a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirente delle Azioni apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo.

Per maggiori informazioni sull'Accordo di Conferimento e sull'Accordo Parasociale, si rinvia, rispettivamente, al comunicato stampa dell'11 ottobre 2025 e al comunicato stampa del 24 aprile 2026, disponibili sul sito internet dell'Offerente www.ambromobiliare.it.

⁽¹⁾ L'aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro la data del 30 ottobre 2026.

⁽²⁾ Si precisa che il Fondo Pensione nazionale BCC/CRA partecipa all'Accordo Parasociale limitatamente alle disposizioni che prevedono l'impegno delle parti a consultarsi preventivamente e con spirito di buona fede in merito alle proposte da sottoporre all'assemblea degli azionisti o al consiglio di amministrazione aventi a oggetto le seguenti materie: (a) distribuzione di dividendi; (b) modifiche statutarie, inclusi aumenti di capitale; (c) operazioni straordinarie (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, acquisizioni, cessioni rilevanti) (d) nomina, conferma o revoca degli amministratori (incluso l'amministratore delegato) (e) investimenti o disinvestimenti di ammontare superiore a euro 1.000.000; (f) operazioni con parti correlate (g) modifica o trasferimento della sede legale della società.

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

1.3 L'Emittente

L'Emittente è 4AIM SICAF S.p.A., fondo di investimento alternativo chiuso e riservato costituito sotto forma di società per azioni, è una società di investimento a capitale fisso (SICAF) costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi n. 09449520965, autorizzata alla prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio dalla Banca d'Italia in data 23 marzo 2016.

Alla data odierna, il capitale sociale dell'Emittente deliberato, sottoscritto e versato per Euro 10.054.478 ed è suddiviso in n. 77.078 azioni prive di indicazione del valore nominale come segue:

- (i) n. 100 azioni ordinarie di categoria "A";
- (ii) n. 72.768 azioni ordinarie relative al Comparto 1 (come di seguito definito) (le "**Azioni di Comparto 1**");
- (iii) n. 4.310 azioni ordinarie relative al Comparto 2 (come di seguito definito) (le "**Azioni di Comparto 2**").

Le Azioni dell'Emittente sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF. L'Emittente è strutturata in due comparti distinti:

- (i) il comparto 1 (MTF) con investimenti sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana (codice ISIN IT0005204729) (il "**Comparto 1**");
- (ii) il comparto 2 dedicato, invece, al crowdfunding (codice ISIN IT0005440323) (il "**Comparto 2**").

Fatto salvo quanto precede, l'Emittente non ha emesso categorie di azioni diverse da quelle ordinarie né obbligazioni convertibili in Azioni, né sussiste alcun impegno per l'emissione di obbligazioni convertibili o alcuna delega che attribuisca al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il potere di deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in Azioni. A riguardo, si precisa che ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto, l'Emittente non può emettere obbligazioni.

La tabella che segue riporta la suddivisione del capitale sociale con indicazione dei soggetti che detengono almeno il 5% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione, per quanto a conoscenza dell'Offerente dell'Emittente ai sensi del Regolamento EGM:

AZIONISTA	COMPARTO 1		COMPARTO 2		AZIONI TOTALI	
	N.	%	N.	%	N.	%
Ambromobiliare S.p.A. (azioni di categoria "A")	100	0,14%	-	-	100	0,13%
Ambromobiliare S.p.A.	41.642	57,23%	1.000	23,20%	42.642	55,32%
Gaggino Maria Lina	6.250	8,59%	-	-	6.250	8,11%
Mercato	24.776	34,05%	3.310	76,80%	28.086	36,44%
Totale	72.768	100,00%	4.310	100,00%	77.078	100,00%

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Alcune informazioni riportate nella tabella precedente, così come pubblicate sul sito internet dell'Emittente, e derivanti dalle comunicazioni effettuate dagli azionisti significativi ai sensi del Regolamento EGM potrebbero non essere aggiornate, nel caso in cui le successive variazioni della partecipazione non abbiano fatto scattare alcun obbligo di comunicazione da parte degli azionisti.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E RAGIONI DELL'OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici e ragioni dell'Offerta.

L'Offerta consiste in un'offerta di scambio totalitaria promossa ai sensi degli articoli 102, del TUF nonché delle relative disposizioni attuative contenute nel Regolamento Emittenti, e obbligatoria, ai sensi dell'articolo 106, comma 1 del TUF rese applicabili per richiamo volontario operato nell'articolo 12 dello Statuto dell'Emittente.

Come comunicato in data 11 ottobre 2025, Ambromobiliare ha sottoscritto con alcuni soci di 4AIM (Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, Istituto Nazionale di Previdenza dei Giornalisti Italiani, Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca, Fondazione E.N.P.A.I.A., Clabo S.p.A., Finelga S.p.A., Santiago s.r.l., Masada Ltd, Pandora SS, congiuntamente i "**Soci Conferenti**") un accordo vincolante di conferimento di azioni (l' "**Accordo di Conferimento**"), volto a disciplinare l'operazione di integrazione tra Ambromobiliare e 4AIM ("**Operazione di Integrazione**").

Inoltre, si segnala che l'Operazione di Integrazione configura altresì un *reverse take over* ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento EGM, in quanto almeno uno degli indici di rilevanza di cui alla Scheda Tre del medesimo Regolamento risulta superiore al 100%.

Ai sensi dell'Accordo di Conferimento i Soci Conferenti si sono impegnati a conferire le Azioni da ciascuno detenute nel capitale sociale di 4AIM, complessivamente pari n. 41.244 azioni 4AIM Comparto 1 e n. 1.000 azioni 4AIM Comparto 2 ("**Azioni Oggetto di Conferimento**"), a liberazione di un aumento di capitale ad essi riservato con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., sulla base di quanto indicato nella tabella di seguito.

AZIONISTA	AZIONI 4AIM CONFERITE		AZIONI AMBROMOBILIARE EMESSE		TOTALE
	COMPARTO 1	COMPARTO 2	AMBROMOBILIARE VS. COMPARTO 2	AMBROMOBILIARE VS. COMPARTO 2	AZIONI TOTALI
	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI
Clabo S.p.A.	983	-	84.122	-	84.122
Finelga S.p.A.	3.173	-	271.535	-	271.535
Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	6.250	-	534.855	-	534.855
Fondazione E.N.P.A.I.A.	5.458	-	467.078	-	467.078
Periti Agrari Gestione Separata	2.050	-	175.432	-	175.432

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA	12.400	1.000	161.153	121.153	282.306
Azioni Speciali BCC	-	-	900.000	-	900.000
I.N.P.G.I.	8.000	-	684.615	-	684.615
Santiago S.r.l.	381	-	32.604	-	32.604
ISCAT S.r.l.	381	-	32.604	-	32.604
Masada Ltd (Edoardo Narduzzi)	2.000	-	171.153	-	171.153
Pandora SS	168	-	14.376	-	14.376
Totale	41.244	1.000	3.529.527	121.153	3.650.680

In data 14 aprile 2026, l'Assemblea di Ambromobiliare ha approvato, *inter alia*, in sede ordinaria, (i) l'Operazione di Integrazione ai sensi dello Statuto Sociale e dell'articolo 14 del Regolamento EGM, e, in sede straordinaria (i) l'aumento di capitale riservato ai soci di 4AIM, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., per un importo complessivo massimo pari a Euro 7.593.416,48, mediante emissione di massime n. 2.750.681 azioni ordinarie e massime n. 900.000 azioni speciali ("**Aumento Riservato Soci 4AIM**") a un prezzo per azione pari a Euro 2,08 e da liberare mediante conferimento delle Azioni Oggetto di Conferimento.

L'obbligo di promuovere l'Offerta avente a oggetto le azioni residue di 4AIM non oggetto di conferimento è conseguito al perfezionamento, in data odierna, dei conferimenti in natura delle Azioni Oggetto di Conferimento a liberazione dell'Aumento Riservato Soci 4AIM da parte dei Soci Conferenti.

Inoltre, in data odierna, si è perfezionata la sottoscrizione dell'Accordo Parasociale avente ad oggetto la *governance* di Ambromobiliare e, indirettamente, quella di 4AIM e MIT SIM.

2.2 Finalità dell'Offerta e piani futuri

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito del perfezionamento in data odierna dei conferimenti in natura delle Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM a liberazione dell'Aumento Riservato Soci 4AIM.

Pertanto, l'Offerta è finalizzata ad adempiere all'obbligo di cui all'articolo 106, comma 1, del TUF, come richiamato dall'articolo 12 dello Statuto dell'Emittente.

In particolare, l'Offerta si inserisce nel più ampio progetto volto alla creazione del Gruppo Ambromobiliare, un gruppo indipendente con consolidata esperienza nel mercato della consulenza a favore delle piccole e medie imprese (le "**PMI**"), in particolare nel supporto ai processi di quotazione e nei servizi continuativi *post-listing*.

La combinazione delle competenze di Ambromobiliare (*advisory* finanziario e *market leader* nell'*advisory* per le IPO), 4AIM (investitore istituzionale focalizzato su PMI quotate o quotande su EGM) e MIT SIM S.p.A. (Specialist, Euronext Growth Advisor, collocamento e RTO) consentirà di:

- (i) generare significative opportunità di *cross-selling* sulla clientela di PMI già presente nel portafoglio del gruppo;
- (ii) realizzare rilevanti sinergie operative, amministrative e di compliance;

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

- (iii) posizionare il Gruppo come player di rilievo nel mercato di riferimento, sfruttando anche la notorietà del marchio Ambromobiliare.

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

3. PRINCIPALI CONDIZIONI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo delle Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle Azioni di Comparto 1 e Azioni di Comparto 2, in circolazione dell'Emittente, dedotte le n. 42.742 Azioni, rappresentative del 55,45% del capitale sociale, complessivamente detenute dall'Offerente, di cui (i) n. 41.742 Azioni di Comparto 1 (inclusive delle azioni di categoria "A"), inclusive delle azioni di categoria "A"; e (ii) n. 1.000 Azioni di Comparto 2.

Pertanto, l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle 34.336 Azioni 4AIM rappresentative di circa il 44,55% del capitale sociale dell'Emittente, in circolazione e non ancora detenute dall'Offerente, suddivise in (i) n. 31.026 Azioni di Comparto 1; e (ii) n. 3.310 Azioni di Comparto 2.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente e non è soggetta a condizioni di efficacia.

A seguito della pubblicazione della presente Comunicazione nonché durante il Periodo di Adesione (come *infra* definito), come eventualmente prorogato e/o riaperto, l'Offerente si riserva il diritto di acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta nei limiti di cui alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e, in ogni caso, a fronte della corresponsione di un prezzo non superiore al corrispettivo. Tali acquisti saranno comunicati al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti. Il numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta potrà, quindi, risultare automaticamente ridotto per effetto degli acquisti di Azioni effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

3.2 Corrispettivo per azione e valore totale dell'Offerta

3.2.1 Corrispettivo per azione

Per ciascuna Azione 4AIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari a:

- (i) n. 85,577 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare, per ogni Azione di Comparto 1;
- (ii) n. 121,154 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare, per ogni Azione di Comparto 2.

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente rilevato (i) alla chiusura del 23 aprile 2026 (ultimo giorno di borsa aperta anteriore alla data della presente Comunicazione) pari a Euro 0,675, e (ii) alla data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento (*i.e.*, 10 ottobre 2025), il Corrispettivo esprime una valorizzazione pari a Euro 178,00 per ciascuna Azione di Comparto 1 e una valorizzazione pari a Euro 252,00 per ciascuna Azione di Comparto 2 e incorpora i seguenti premi rispetto alla media

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

aritmetica ponderata per i volumi scambiati dei prezzi ufficiali delle Azioni dell’Emittente nei periodi di seguito indicati:

Periodo di riferimento Azione di Comparto 1	Prezzo medio ponderato³ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della Data di Riferimento ⁴	€ 70,88	151,11%
3 mesi prima della Data di Riferimento ⁵	€ 71,00	150,69%
6 mesi prima della Data di Riferimento ⁶	€ 73,40	142,51%
12 mesi prima della Data di Riferimento ⁷	€ 62,83	183,30%

Periodo di riferimento Azione di Comparto 2	Prezzo medio ponderato⁸ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della Data di Riferimento ⁹	€ 152,00	65,79%
3 mesi prima della Data di Riferimento ¹⁰	€ 149,50	68,56%
6 mesi prima della Data di Riferimento ¹¹	€ 136,25	84,95%
12 mesi prima della Data di Riferimento ¹²	€ 158,85	58,64%

Fonte: Elaborazione su dati Borsa Italiana

Periodo di riferimento Azione di Comparto 1	Prezzo medio ponderato¹³ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della data di sottoscrizione dell’Accordo di Conferimento ¹⁴	€ 52,38	239,81%

³ Calcolato come media aritmetica dei Volume Weighted Average Price (VWAP) giornalieri, si segnala che tale indicato rappresenta il prezzo medio ponderato al quale gli scambi di un dato giorno su un dato titolo hanno avuto luogo.

⁴ Dal 23/03/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

⁵ Dal 23/01/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

⁶ Dal 23/10/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

⁷ Dal 23/04/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

⁸ Calcolato come media aritmetica dei Volume Weighted Average Price (VWAP) giornalieri, si segnala che tale indicato rappresenta il prezzo medio ponderato al quale gli scambi di un dato giorno su un dato titolo hanno avuto luogo.

⁹ Dal 23/03/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

¹⁰ Dal 23/01/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

¹¹ Dal 23/10/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

¹² Dal 23/04/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi).

¹³ Calcolato come media aritmetica dei Volume Weighted Average Price (VWAP) giornalieri, si segnala che tale indicato rappresenta il prezzo medio ponderato al quale gli scambi di un dato giorno su un dato titolo hanno avuto luogo.

¹⁴ Dal 10/09/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

3 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹⁵	€ 52,59	238,44%
6 mesi della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹⁶	€ 60,17	195,85%
12 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹⁷	€ 99,42	79,05%

Periodo di riferimento Azione di Comparto 2	Prezzo medio ponderato¹⁸ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹⁹	€ 154,68	62,91%
3 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ²⁰	€ 159,66	57,83%
6 mesi della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ²¹	€ 163,76	53,88%
12 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ²²	€ 171,81	46,67%

Fonte: Elaborazione su dati Borsa Italiana

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le summenzionate azioni siano state trasferite agli intermediari incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli intermediari incaricati o gli intermediari depositari non provvedano a trasferire tali azioni agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

3.2.2 Caratteristiche ed emissione delle Azioni Ambromobiliare

Le Azioni Ambromobiliare, da consegnarsi agli aderenti all'Offerta quale corrispettivo in Azioni, avranno godimento regolare, le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Ambromobiliare già in circolazione alla relativa data di emissione e saranno negoziate su EGM.

Le Azioni Ambromobiliare emesse a servizio dell'Offerta rivengono dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria dell'Offerente in data 14 aprile 2026, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4,

¹⁵ Dal 10/07/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

¹⁶ Dal 10/04/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

¹⁷ Dal 10/10/2024 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

¹⁸ Calcolato come media aritmetica dei Volume Weighted Average Price (VWAP) giornalieri, si segnala che tale indicatore rappresenta il prezzo medio ponderato al quale gli scambi di un dato giorno su un dato titolo hanno avuto luogo.

¹⁹ Dal 10/09/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

²⁰ Dal 10/07/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

²¹ Dal 10/04/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

²² Dal 10/10/2024 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

primo periodo, cod. civ., per un importo pari a Euro 6.374.555,20, di cui Euro 3.064.690 a titolo di valore nominale ed Euro 3.309.865,20 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.064.690 nuove azioni ordinarie Ambromobiliare, al prezzo di emissione unitario di Euro 2,08.

L'Offerta avrà quindi ad oggetto considerando complessivamente i due comparti, un flottante pari al 44,55% del totale delle Azioni 4AIM in circolazione, corrispondente a complessive n. 34.336 azioni 4AIM. L'aumento di capitale a servizio dell'Offerta è proposto nei termini seguenti:

- (i) mediante emissione di massime n. 3.056.132 Azioni Ambromobiliare, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione alla data di emissione;
- (ii) riservato ai titolari di azioni di 4AIM di Comparto 1 e Azioni 4AIM Comparto 2 aderenti all'Offerta, ai sensi dell'articolo 6-*bis* del Regolamento Euronext Growth Milan e dell'articolo 12 dello statuto di 4AIM;
- (iii) ad un prezzo di sottoscrizione per azione pari a Euro 2,08;
- (iv) da liberarsi in natura entro il 23 settembre 2026, in una o più volte, mediante conferimento delle azioni 4AIM SICAF portate in adesione all'Offerta.

L'esclusione del diritto di opzione è giustificata dalla natura stessa dell'Aumento Offerta 4AIM, il quale è funzionale all'adempimento dell'obbligo di promozione dell'Offerta e deve essere pertanto riservato ai soli aderenti a tale Offerta.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, cod. civ., il collegio sindacale di Ambromobiliare ha espresso il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento Riservato Soci 4AIM.

Inoltre, ai sensi degli articoli 2440 e 2343-*ter*, comma 2, lett. b), cod. civ., un esperto indipendente ha redatto una perizia valutativa di 4AIM, riferita a una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data di esecuzione dell'aumento, da cui è emerso che il valore delle Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM e di quelle che saranno conferite in esecuzione dell'Offerta è almeno pari alle valorizzazioni convenute nell'Accordo di Conferimento e nei relativi aumenti di capitale sociale riservati a supporto degli stessi e dell'Offerta.

3.2.3 Controvalore complessivo

In caso di integrale adesione all'Offerta, il corrispettivo complessivamente offerto si compone di n. 3.056.132 Azioni Ambromobiliare di nuova emissione pari a Euro 6.356.754,56 (l' "**Esborso Massimo**").

3.3 Durata dell'Offerta

Il periodo di adesione dell'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana in conformità a quanto previsto dall'articolo 6-*bis* del Regolamento EGM e, dunque, nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Trattandosi di offerta promossa da un soggetto che detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) del TUF, all'Offerta si applicherà l'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento del corrispettivo, il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

Il pagamento del corrispettivo a fronte del contestuale trasferimento a favore dell'Offerente della proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura (i) del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, e (ii) dell'eventuale Riapertura del Periodo di Offerta (ciascuna, una "**Data di Pagamento**").

3.4 Delisting

Alla luce dei programmi futuri dell'Offerente relativi all'Emittente, ove ne ricorrano i presupposti, l'Offerta è finalizzata al Delisting.

Pertanto, nel caso in cui, a esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità con la normativa applicabile e/o l'eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta, entro il termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile e/o riaperto a seguito della Riapertura dei Termini), una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

Sussistendone i presupposti, in forza del richiamo contenuto nell'articolo 12 dello Statuto sociale dell'Emittente, l'Offerente adempierà pertanto all'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF**). Il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF sarà pari al corrispettivo. L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, ivi inclusa eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità con la normativa applicabile e/o l'eventuale Riapertura dei Termini, e/o per effetto dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta, entro il termine del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile e/o riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, nonché per effetto dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi, in forza del richiamo contenuto nell'articolo 12 dello Statuto sociale dell'Emittente, del diritto di acquistare le rimanenti Azioni ai sensi dell'articolo 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**"), a un corrispettivo per Azione pari al corrispettivo.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini o la proroga del Periodo di Adesione, o della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Ove ne ricorrano le relative condizioni, l'Offerente adempierà altresì all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF mediante l'esercizio del Diritto di Acquisto, nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF**), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nel rispetto della normativa applicabile.

Si precisa che, qualora all'esito del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, a norma dell'articolo 41 "Parte Seconda – Linee Guida" del Regolamento EGM, la revoca dalla quotazione delle Azioni potrà operare senza necessità di preventivo assenso degli azionisti dell'Emittente e avrà effetto dalla data concordata con Borsa Italiana.

Pertanto, al raggiungimento di tale soglia, si determinerebbero automaticamente, alla Data di Pagamento dell'Offerta o della Riapertura dei Termini, i presupposti per il Delisting, senza necessità di alcun passaggio assembleare.

Qualora, per effetto delle adesioni all'Offerta, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere una partecipazione complessiva pari o inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente considererà l'opportunità di chiedere, ai sensi dell'articolo 2367 cod. civ., al consiglio di amministrazione dell'Emittente la convocazione dell'assemblea degli azionisti per deliberare in merito al Delisting, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto sociale, dell'articolo 41 del Regolamento EGM e dell'articolo 41 "Parte Seconda – Linee Guida" del Regolamento EGM. In tale ipotesi: (a) la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere non meno del 90% dei voti espressi dai titolari di Azioni riuniti in assemblea; e (b) agli azionisti dell'Emittente che non abbiano concorso all'approvazione della deliberazione del Delisting non spetterà il diritto di recesso ai sensi di legge e di Statuto dell'Emittente.

3.5 Ulteriori possibili operazioni straordinarie

L'Offerente non esclude, altresì, di poter valutare, a sua discrezione, in futuro l'opportunità di realizzare eventuali ulteriori operazioni straordinarie che si ritenessero opportune in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, sia in caso di Delisting che di mancata revoca delle Azioni dalla quotazione, quali, in via meramente esemplificativa, acquisizioni, cessioni, fusioni, scissioni riguardanti l'Emittente ovvero taluni suoi cespiti o rami d'azienda, e/o aumenti di capitale, fermo restando che, alla data della presente Comunicazione, non sono state assunte decisioni formali da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna delle operazioni di cui al presente paragrafo.

3.6 Mercati in cui è promossa l'Offerta

L'Offerta a promossa esclusivamente in Italia ed a rivolta, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni dell'Emittente in quanto negoziate sull'EGM e soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbe conforme alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbe comunque consentita in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere la promozione dell'Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari di tali paesi. È responsabilità esclusiva dei destinatari dell'Offerta

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti legali e altri *advisor*.

L'Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene direttamente (i) n. 41.742 Azioni di Comparto 1 (inclusive delle azioni di categoria "A"), rappresentative del 57,36% del capitale sociale costituito da Azioni di Comparto 1; e (ii) n. 1.000 Azioni di Comparto 2 rappresentative del 23,20% del capitale sociale costituito da Azioni di Comparto 2.

Alla data della presente Comunicazione, le Persone che Agiscono di Concerto non detengono direttamente partecipazioni nell'Emittente.

L'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto non detengono strumenti finanziari derivati che conferiscono posizioni lunghe nell'Emittente.

5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Si precisa che, in data 31 marzo 2026, Ambromobiliare ha ottenuto l'autorizzazione rilasciata da parte di Banca d'Italia, ai sensi dell'articolo 15 del TUF, per procedere all'acquisizione delle partecipazioni di controllo in 4AIM e in MIT SIM S.p.A..

6. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *Internet* dell'Offerente (www.ambromobiliare.it).

7. CONSULENTI

L'Offerente è assistito da ADVANT Nctm, in qualità di *advisor* legale.

La presente Comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, un invito o una sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di 4AIM o di Ambromobiliare in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile.

L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento d'offerta. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione. La pubblicazione o diffusione della presente Comunicazione in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e, pertanto, qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esenti da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone interessate. La presente Comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente Comunicazione o di qualsiasi altro documento relativo all'Offerta sarà, né potrà essere, inviata per posta o altrimenti trasmessa o distribuita in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possa determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di 4AIM o Ambromobiliare in tale Paese o in altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (incluso in qualità di custode, fiduciario o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.