

DOCUMENTO DI OFFERTA

OFFERTA DI SCAMBIO OBBLIGATORIA TOTALITARIA

Promossa da Ambromobiliare S.p.A. ai sensi dell'articolo 11 dello statuto sociale di MIT SIM S.p.A.

EMITTENTE

MIT SIM S.p.A.



OFFERENTE

Ambromobiliare S.p.A.



STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

massime n. 748.850 azioni ordinarie MIT SIM S.p.A.

CORRISPETTIVO COMPLESSIVO UNITARIO OFFERTO

n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare S.p.A. di nuova emissione per ciascuna azione ordinaria MIT SIM S.p.A.

DURATA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA

dalle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 1 giugno 2026 alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 19 giugno 2026, estremi inclusi, salvo eventuali proroghe

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

26 giugno 2026, salvo eventuali proroghe del Periodo di Adesione

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI DELL'OFFERENTE

Directa Sim S.p.A.

NÉ CONSOB NÉ BORSA ITALIANA S.P.A. HANNO ESAMINATO O APPROVATO IL CONTENUTO DEL PRESENTE DOCUMENTO

La presente offerta di scambio, in considerazione del relativo controvalore, non richiede la pubblicazione di un documento di offerta sottoposto all'approvazione di CONSOB ovvero di Borsa Italiana S.p.A., in ragione del fatto che l'esborso massimo è pari a Euro 4.456.316,80 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 adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.

29 maggio 2026

INDICE

DEFINIZIONI	5
PREMESSE	10
1. Principali caratteristiche dell’Offerta	10
2. Presupposti giuridici e ragioni dell’Offerta.....	11
3. Offerente	11
4. Emittente.....	12
5. Motivazioni dell’Offerta e piani futuri dell’Offerente	12
6. Corrispettivo dell’Offerta ed Esborso Massimo Complessivo	13
7. Mercati in cui è promossa l’Offerta	13
8. Tabella dei principali eventi relativi all’Offerta.....	13
A. <u>AVVERTENZE</u>.....	17
A.1 Condizione di efficacia dell’Offerta	17
A.2 Informazioni finanziarie dell’Emittente	17
A.3 Parti Correlate dell’Emittente	17
A.4 Motivazioni dell’Offerta e programmi futuri dell’Offerente relativamente all’Emittente.....	17
A.5 Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell’Offerta.....	18
A.6 Riapertura dei termini per l’Offerta	18
A.7 Dichiarazione dell’Offerente in merito all’obbligo di acquisto e all’eventuale ripristino del flottante ai sensi dell’articolo 108, comma 2, del TUF	18
A.8 Dichiarazione dell’Offerente in merito all’adempimento dell’obbligo di acquisto ai sensi dell’articolo 108, comma 1, del TUF	19
A.9 Informazioni relative ai potenziali conflitti di interesse dei soggetti coinvolti nell’Offerta	19
A.10 Possibili scenari alternativi per gli azionisti detentori delle Azioni oggetto dell’Offerta... ..	20
A.11 Diritti disponibili degli Aderenti	21
A.12 Comunicato dell’Emittente.....	21
B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL’OFFERTA.....	23
B.1 Offerente	23
B.2 Società emittente gli strumenti finanziari oggetto dell’Offerta.....	34
B.3 Intermediari	43
C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA	45
C.1 Categoria degli strumenti oggetto dell’Offerta e relative quantità	45
C.2 Strumenti finanziari convertibili.....	45
C.3 Autorizzazioni.....	45
D. STRUMENTI FINANZIARI DELL’EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL’OFFERENTE , ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA.....	46
D.1 Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall’Emittente posseduti dall’Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto.....	46

D.2	Contratti di riporto, prestito titoli, usufrutto o costituzione di pegno, ovvero ulteriori impegni sui medesimi strumenti.....	46
E.	CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE	47
E.1	Indicazione del Corrispettivo e sua determinazione	47
E.2	Controvalore complessivo dell'Offerta	47
E.3	Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente	47
E.4	Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni dell'Emittente nei dodici mesi precedenti la Data di Riferimento.....	49
E.5	Indicazione dei valori attribuiti alle azioni dell'emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso	51
E.6	Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e di vendita sulle Azioni, con indicazione del numero degli strumenti finanziari acquistati e venduti	51
F.	MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA	52
F.1	Modalità e termini stabiliti per l'adesione all'Offerta e per il deposito delle Azioni oggetto dell'Offerta.....	52
F.2	Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti alle Azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta	54
F.3	Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta.....	54
F.4	Mercati sui quali è promossa l'Offerta	55
F.5	Data di pagamento del Corrispettivo.....	55
F.6	Modalità di pagamento del Corrispettivo.....	55
F.7	Indicazione della legge regolatrice dei contratti conclusi tra l'Offerente ed i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente nonché della giurisdizione competente.....	56
F.8	Modalità e termini di restituzione delle Azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o di Riparto	57
G.	MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE.....	58
G.1	Modalità di finanziamento dell'Offerta e garanzie di esatto adempimento	58
G.2	Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente.....	58
G.3	Ricostituzione del flottante	59
H.	EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DEL MEDESIMO EMITTENTE	61
H.1	Descrizione degli accordi e operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati deliberati e/o eseguiti, nei 12 (dodici) mesi antecedenti la Data del Documento di Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività dell'Offerente e/o dell'Emittente	61
H.2	Accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente	61
J.	COMPENSI AGLI INTERMEDIARI.....	62
L.	IPOTESI DI RIPARTO	63

M. APPENDICI	64
M.1 COMUNICATO DELL'OFFERENTE	64
M.2 SINTESI DELL'ACCORDO PARASOCIALE	65
N. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE METTE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI	66
N.1 Documenti relativi all'Offerente	66
N.2 Documenti relativi all'Emittente	66
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	67

DEFINIZIONI

Si riporta qui di seguito un elenco dei principali termini utilizzati all'interno del Documento di Offerta. Tali termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. Ove il contesto lo richieda, i termini definiti al singolare mantengono il medesimo significato anche al plurale, e viceversa. Gli ulteriori termini e definizioni utilizzati nel Documento di Offerta hanno il significato a essi attribuito nel testo.

4AIM	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 n. 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.
Accordo Parasociale	L'accordo parasociale sottoscritto, in data 23 aprile 2026, tra, <i>inter alia</i> , Ambrogest S.p.A., Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, Clabo S.p.A., Finelga S.p.A., Iscat 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 Weiss, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette, avente ad oggetto la governance di Ambromobiliare e, indirettamente, quella di 4AIM e MIT SIM.
Aderenti	I titolari di Azioni MIT SIM che abbiano portato in adesione all'Offerta le Azioni MIT SIM detenute nell'Emittente.
Azioni Ambromobiliare	Ciascuna delle (ovvero, al plurale, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) n. 9.752.086 azioni di Ambromobiliare suddivise in 8.852.086 azioni ordinarie e 900.000 azioni speciali, prive del valore nominale, ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, codice ISIN IT0004779515.
Azioni ovvero Azioni MIT SIM	Ciascuna delle (ovvero, al plurale, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) n. 2.080.509 azioni ordinarie di MIT SIM, prive del valore nominale, ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, codice ISIN IT0005427510.
Azioni dell'Offerta	Oggetto Ciascuna delle (ovvero, al plurale, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) massime n. 748.850 azioni ordinarie di MIT SIM, prive del valore nominale, ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, rappresentanti, complessivamente considerate, il 35,99% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta.
Azionista ovvero Azionisti	Qualsiasi azionista dell'Emittente a cui è rivolta l'Offerta.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano (MI), Piazza degli Affari n. 6, 20123.

Codice Civile ovvero cod. civ.	Il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto n. 262 del 16 marzo 1942.
Comunicato dell'Offerente	La comunicazione prevista dall'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, diffusa in data 24 aprile 2026 e allegata al Documento di Offerta quale Appendice M.1.
Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta	Il comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta, che sarà pubblicato a cura dell'Offerente entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento del Corrispettivo.
Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta a Esito della Riapertura dei Termini	Il comunicato relativo ai risultati definitivi della Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile, che sarà pubblicato a cura dell'Offerente entro le ore 7:29 (ora italiana) del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini.
Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta	Il comunicato relativo ai risultati provvisori dell'Offerta, che sarà pubblicato a cura dell'Offerente entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato ai sensi della normativa applicabile, ovvero, al più tardi, entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato ai sensi della normativa applicabile.
Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta a Esito della Riapertura dei Termini	Il comunicato relativo ai risultati provvisori dell'Offerta a esito della Riapertura dei Termini, ove applicabile, che sarà pubblicato dall'Offerente entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del periodo di Riapertura dei Termini, ovvero, al più tardi, entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del periodo di Riapertura dei Termini.
CONSOB	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma (RM), Via G.B. Martini n. 3, 00198.
Corrispettivo	Il corrispettivo unitario rappresentato, sulla base del rapporto di cambio, da n. 2,861 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta e acquistata dall'Offerente.
Data di Annuncio	La data di pubblicazione del Comunicato dell'Offerente, ossia il 24 aprile 2026.
Data del Documento di Offerta	La data di pubblicazione del Documento di Offerta.
Data di Pagamento	La data in cui (i) sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo a coloro che hanno portato le proprie Azioni in adesione all'Offerta e (ii) avrà luogo il trasferimento delle medesime Azioni MIT SIM all'Offerente, corrispondente al quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione (ossia il 26 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile).
Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini	La data in cui, in caso di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, (i) sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo per le Azioni che hanno formato oggetto di

adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta, e (ii) il diritto di proprietà su tali Azioni sarà trasferito all'Offerente, corrispondente al quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta, ossia il 10 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile.

Delisting

L'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

Diritto di Acquisto

Il diritto dell'Offerente di acquistare le residue Azioni in circolazione, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto che richiama in via volontaria, *inter alia*, l'articolo 111 del TUF, nel caso in cui a esito dell'Offerta l'Offerente venga a detenere – per effetto delle adesioni durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto e/o a seguito dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, e/o anche per effetto di acquisti di Azioni eventualmente effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta ai sensi della normativa applicabile – una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente.

Documento di Offerta

Il presente documento relativo all'Offerta.

Emittente, Società ovvero MIT SIM

MIT SIM S.p.A., società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia n. 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi n. 10697450962, autorizzata da CONSOB con delibera n. 21432 dell'8 luglio 2020 all'esercizio dei servizi di investimento di cui all'articolo 1, comma 5, lettere a), b), c-bis), e) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed iscritta all'albo delle SIM al n. 303.

Esborso Massimo

L'esborso massimo complessivo che potrà essere pagato dall'Offerente in caso di adesione all'Offerta da parte degli Azionisti in relazione a tutte le Azioni Oggetto dell'Offerta, pari a n. 2.142.460 Azioni Ambromobiliare di nuova emissione pari a Euro 4.456.316,80.

Euronext Growth Milan ovvero EGM

Euronext Growth Milan Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana, sul quale sono negoziate le Azioni dell'Emittente.

Giorno di Borsa Aperta ovvero Giorno di Mercato Aperto

Ciascun giorno di apertura di Euronext Growth Milan secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana.

Intermediari Depositari

Gli intermediari autorizzati, quali banche, società di investimento mobiliare, imprese di investimento, agenti di cambio, che potranno raccogliere e far pervenire le Schede di Adesione degli aderenti all'Offerta, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni ovvero Intermediario Incaricato ovvero Directa

Directa SIM S.p.A., società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Torino (TO), Via Bruno Buozzi n. 5, cod. fisc. e partita IVA 06837440012 numero iscrizione registro imprese TO-817538 – iscrizione Albo SIM n. 59.

SIM

Monte Titoli *ovvero*
Euronext Securities
Milan

Monte Titoli S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), Piazza Affari n. 6, 20123.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF

L'obbligo dell'Offerente di acquistare le residue Azioni in circolazione da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e delle applicabili disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, come richiamati dall'articolo 11 dello Statuto, nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere – per effetto delle adesioni durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto, e/o a seguito dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e/o di acquisti di Azioni eventualmente effettuati dall'Offerente nel rispetto della normativa applicabile – una partecipazione complessiva nell'Emittente almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente stesso.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF

L'obbligo dell'Offerente di acquistare le residue Azioni da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e delle applicabili disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'articolo 11 dello Statuto, nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere – per effetto delle adesioni durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima ai sensi della normativa applicabile – una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, se non ripristina, entro il termine di novanta giorni di cui all'articolo 108, comma 2, del TUF, un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Offerente *ovvero*
Ambromobiliare

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 n. 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.

Offerta

L'offerta di scambio volontaria totalitaria promossa dall'Offerente avente ad oggetto le Azioni, come descritta nel presente Documento di Offerta.

Partecipazione **di**
Maggioranza

Le n. 1.181.459 Azioni MIT SIM (rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute direttamente dall'Offerente.

Periodo di Adesione

Il periodo compreso tra le ore 8:30 (ora italiana) del giorno 1 giugno 2026 e le ore 17:30 (ora italiana) del giorno 19 giugno 2026, estremi inclusi (salvo proroghe ai sensi della normativa applicabile), durante il quale sarà possibile aderire all'Offerta.

Persone che Agiscono di

Con riferimento all'Offerta, sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l'Offerente i seguenti

Concerto	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 Weiss; (xvii) Francesca Martino; (xviii) Corinna zur Nedden; (xix) Daniela Bette.
Procedura Congiunta	La procedura congiunta per (i) l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e (ii) l'esercizio del Diritto di Acquisto (in quanto applicabili per richiamo ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto).
Regolamento Euronext Growth Milan	Il regolamento emittenti Euronext Growth Milan in vigore alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta.
Regolamento Emittenti	Il regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
Regolamento Emittenti EGM	indica il regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di Borsa Italiana in vigore alla data del Documento di Offerta.
Regolamento Parti Correlate	Il regolamento concernente la disciplina delle operazioni con parti correlate adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato.
Riapertura dei Termini	L'eventuale riapertura del Periodo di Adesione per 5 Giorni di Borsa Aperta successivamente alla chiusura del Periodo di Adesione (e precisamente per le sedute del 29 giugno, 30 giugno, 1 luglio, 2 luglio e 3 luglio 2026), salvo proroga del Periodo di Adesione.
Scheda di Adesione	La scheda di adesione che dovrà essere utilizzata per aderire all'Offerta da parte dei detentori delle Azioni.
Statuto	Lo statuto sociale dell'Emittente in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Testo Unico ovvero TUF	Il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

PREMESSE

Le seguenti premesse descrivono una sintetica descrizione della struttura e dei presupposti giuridici dell'operazione oggetto del presente Documento di Offerta.

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione, si raccomanda un'attenta lettura della successiva Sezione A ("Avvertenze") e, comunque, dell'intero Documento di Offerta.

I dati e le informazioni relativi all'Emittente contenuti nel presente Documento di Offerta si basano esclusivamente su dati e informazioni disponibili al pubblico alla Data del Documento d'Offerta, ivi inclusi quelli reperibili sul sito Internet dell'Emittente, all'indirizzo <https://www.mitsim.it/> sezione Investor Relations.

1. Principali caratteristiche dell'Offerta

L'operazione descritta nel presente Documento di Offerta consiste in un'offerta di scambio totalitaria ("**Offerta**") obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale di MIT SIM S.p.A. ("**MIT SIM**" o "**Emittente**") promossa da Ambromobiliare S.p.A. ("**Ambromobiliare**" o "**Offerente**") su complessive massime 748.850 azioni ordinarie di MIT SIM, rappresentative di circa il 35,99% del capitale sociale di MIT SIM, in circolazione alla Data del Documento di Offerta, prive del valore nominale ("**Azioni Oggetto dell'Offerta**").

Le Azioni Oggetto dell'Offerta corrispondono alla totalità delle Azioni in circolazione dedotte le complessive n. 1.331.659 azioni ordinarie di MIT SIM (rappresentative del 64,01% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute – direttamente e indirettamente – dall'Offerente, di cui (i) n. 1.181.459 Azioni MIT SIM (rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute direttamente dall'Offerente (la "**Partecipazione di Maggioranza**"), e (ii) n. 150.200 Azioni MIT SIM (rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) che sono escluse dall'Offerta in quanto detenute indirettamente dall'Offerente tramite 4AIM Sicaf S.p.A. ("**4AIM**").

Il corrispettivo complessivo unitario offerto dall'Offerente agli aderenti all'Offerta è pari a n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare, per ogni Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione.

L'Offerta è stata annunciata mediante un comunicato diffuso ai sensi degli articoli 102 del TUF e 37 del Regolamento Emittenti, in data 24 aprile 2026. Il Comunicato dell'Offerente è riportato in appendice al Documento di Offerta.

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dello Statuto, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia ed è rivolta a tutti i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta indistintamente ed a parità di condizioni.

Il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 1 giugno 2026 e avrà termine alle ore 17:30 (ora italiana) del 19 giugno 2026, estremi inclusi, salvo eventuali proroghe.

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento ad un obbligo statutario sorto a seguito del perfezionamento delle operazioni di acquisizione delle partecipazioni dell'Emittente e non è finalizzata all'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan (c.d. Delisting).

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., 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

Weiss, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette (l'“**Accordo Parasociale**”)(¹).

Con riferimento all'Offerta, sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l'Offerente (le “**Persone che Agiscono di Concerto**”) gli aderenti all'Accordo Parasociale. 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. L'Offerente sarà in ogni caso il solo e unico 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.

L'Offerta non richiede la pubblicazione di un documento di offerta da sottoporre all'approvazione di CONSOB ovvero di Borsa Italiana, in ragione del fatto che l'Esborso Massimo (come di seguito definito) è pari a Euro 4.456.316,80 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.

Per maggiori informazioni in merito alla categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta, si rinvia alla Sezione C, Paragrafo C.1, del presente Documento di Offerta.

2. Presupposti giuridici e ragioni dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta di scambio totalitaria obbligatoria, ai sensi del richiamo volontario operato nell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente all'articolo 106, comma 1, del TUF.

Come comunicato in data 11 ottobre 2025, Ambromobiliare ha sottoscritto con alcuni soci di MIT SIM (Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, Ambrogest S.p.A., Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca, Masada Ltd, MI.MO.SE S.p.A., Carlo Giuseppe Aguzzi de Villeneuve, Saverio Altamura, Lucio Fusaro, Roberto Franzo, Giuseppe Miroglio, Giovanni Natali, Massimo Segre, Alberto Gustavo Franceschini Weiss, Pierluigi Bernasconi, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette, 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 MIT SIM (l'“**Operazione di Integrazione**”).

In esecuzione dell'Accordo di Conferimento, l'Offerente ha annunciato in data 24 aprile 2026 il perfezionamento del conferimento di n. 1.181.259 azioni MIT SIM (le “**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., mediante emissione di Azioni Ambromobiliare ad un prezzo per azione pari a Euro 2,08.

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

3. Offerente

La denominazione sociale dell'Offerente è Ambromobiliare S.p.A..

L'Offerente è una società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia n. 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 03516750167.

Ambromobiliare è una società di consulenza finanziaria strategica che opera principalmente nei settori della finanza strutturata, delle fusioni e acquisizioni (M&A) e del mercato dei capitali, supportando le medie imprese italiane nella crescita e nelle operazioni sul mercato finanziario.

¹ 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.

Le sue attività includono consulenze per acquisizioni, cessioni, ristrutturazioni di capitale, partnership e quotazioni in borsa, come ad esempio su Euronext Growth Milan. In particolare, Ambromobiliare propone i propri servizi di consulenza, nelle seguenti aree di business: Equity Capital Market (IPO e ABB) e Mergers & Acquisition.

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente ammonta a Euro 9.752.086 i.v., suddiviso in 8.852.086 azioni ordinarie e 900.000 azioni speciali. 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.

Per maggiori informazioni sull'Offerente, si rinvia alla Sezione B, Paragrafo B.1, del presente Documento di Offerta.

4. Emittente

La denominazione sociale dell'Emittente è MIT SIM S.p.A..

L'Emittente è società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia n. 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi n. 10697450962, autorizzata da CONSOB con delibera n. 21432 dell'8 luglio 2020 all'esercizio dei servizi di investimento di cui all'articolo 1, comma 5, lettere a), b), c-bis), e) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed iscritta all'albo delle SIM al n. 303.

L'Emittente nasce nel 2019 dall'unione di un gruppo di imprenditori ed operatori di lunga e comprovata esperienza in differenti aree di competenza nel mercato finanziario italiano. Grazie a ciò, l'Emittente può contare su un *pool* di conoscenze provenienti dal settore bancario e dell'*advisory* finanziario, dal ruolo di Nomad (ora Euronext Growth Advisor) e dall'*equity research provider* e da anni di esperienza operativa sui mercati, in particolare Euronext Growth Milan.

Alla data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Emittente deliberato, sottoscritto e versato è pari ad Euro 2.080.509,00 i.v. suddiviso in n. 2.080.509 Azioni, prive di indicazione del valore nominale. Le azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, con il codice ISIN IT0005427510 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Per maggiori informazioni sull'Emittente, si rinvia alla Sezione B, Paragrafo B.2, del presente Documento di Offerta.

5. Motivazioni dell'Offerta e piani futuri dell'Offerente

L'Offerta è finalizzata ad adempiere all'obbligo di cui all'articolo 106, comma 1, del TUF, come richiamato dall'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente e non anche all'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan (c.d. Delisting).

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 (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;
- (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.

Per maggiori informazioni in merito alle motivazioni dell'Offerta, si rinvia alla Sezione A, Paragrafo A.4, e Sezione G, Paragrafo G.2 del Documento di Offerta.

6. Corrispettivo dell'Offerta ed Esborso Massimo Complessivo

Per ciascuna Azione MIT SIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari a n. 2,861 Azioni Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare (il "**Corrispettivo**").

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 all'intermediario incaricato. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che l'intermediario incaricato o gli intermediari depositari non provvedano a trasferire tali azioni agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

Il corrispettivo per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta si intende al netto dell'imposta di bollo, dell'imposta di registro e dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sui redditi eventualmente realizzati, rimarrà a carico degli aderenti.

In caso di integrale adesione all'Offerta, il corrispettivo complessivamente offerto si compone di n. 2.142.460 Azioni Ambromobiliare di nuova emissione pari a Euro 4.456.316,80 (l' "**Esborso Massimo**").

L'Offerente dichiara di essere in grado di adempiere pienamente all'impegno di pagamento dell'Esborso Massimo, come meglio indicato nella Sezione G del presente Documento di Offerta.

Per maggiori informazioni sul Corrispettivo, si rinvia alla Sezione E del presente Documento di Offerta.

7. 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 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.

Per maggiori informazioni sui mercati sui quali è promossa l'Offerta, si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.4, del presente Documento di Offerta.

8. Tabella dei principali eventi relativi all'Offerta

Nella seguente tabella sono indicate, in forma sintetica e in ordine cronologico, le date rilevanti

in relazione all'Offerta.

DATA	AVVENIMENTO	MODALITÀ DI COMUNICAZIONE
24 aprile 2026	Comunicato dell'Offerente relativo alla decisione di promuovere l'Offerta	Comunicato dell'Offerente ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti
29 maggio 2026	Pubblicazione del Documento di Offerta	-
1 giugno 2026	Inizio del Periodo di Adesione	-
Almeno 5 Giorni di Borsa Aperta prima della fine del Periodo di Adesione e, pertanto, il 12 giugno 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Eventuale comunicazione in merito al superamento delle soglie rilevanti preclusive ai fini della Riapertura dei Termini dell'Offerta	Comunicato dell'Offerente
19 giugno 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Fine del Periodo di Adesione	-
Entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Periodo di Adesione ovvero, al più tardi, entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, ossia entro il 22 giugno 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Comunicazione (i) dei risultati provvisori dell'Offerta; (ii) dell'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) dell'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iv) delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni	Comunicato dell'Offerente (" Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta ")
Entro le ore 7:29 (ora italiana) del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento del Corrispettivo ossia entro le ore 7:29 (ora italiana) del 25 giugno 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Comunicazione (i) dei risultati definitivi dell'Offerta; (ii) dell'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; e (iii) dell'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iv) della	Comunicato dell'Offerente (" Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta ")

DATA	AVVENIMENTO	MODALITÀ DI COMUNICAZIONE
	conferma delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni	
Il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione (ossia entro il 26 giugno 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile) ("Data di Pagamento")	Pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione all'Offerta	-
29 giugno 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Inizio dell'eventuale Riapertura dei Termini	-
3 luglio 2026 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Chiusura dell'eventuale Riapertura dei Termini	-
Entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del periodo di Riapertura dei Termini ovvero, al più tardi, entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del periodo di Riapertura dei Termini (ossia entro il 6 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Comunicazione (i) dei risultati provvisori dell'Offerta a seguito della Riapertura Termini; (ii) dell'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) della conferma delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni	Comunicato dell'Offerente ("Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta a Esito della Riapertura dei Termini")
Entro le ore 7:29 (ora italiana) del giorno antecedente la Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini (ossia entro il 9 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)	Comunicazione (i) dei risultati definitivi dell'Offerta a seguito della Riapertura dei Termini; e (ii) dell'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) della conferma delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle	Comunicato dell'Offerente ("Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta a Esito della Riapertura dei Termini")

DATA	AVVENIMENTO	MODALITÀ DI COMUNICAZIONE
	negoziazioni	
10 luglio 2026, ossia il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine della Riapertura dei Termini, salvo proroga del Periodo di Adesione	Pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione durante la Riapertura dei Termini	-

* * * * *

Tutti i comunicati di cui alla precedente tabella, ove non diversamente specificato, si intendono diffusi con le modalità di cui all'articolo 36, comma 3, del Regolamento Emittenti; i comunicati e gli avvisi relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.mitsim.it/> sezione Investor Relations.

A. **AVVERTENZE**

A.1 **Condizione di efficacia dell'Offerta**

L'efficacia dell'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

Si veda anche, al riguardo, la Sezione F.1, Paragrafo F.1.3, del Documento di Offerta.

A.2 **Informazioni finanziarie dell'Emittente**

In data 30 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

In data 29 aprile 2026, l'assemblea degli azionisti dell'Emittente ha approvato il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Si ricorda che l'assemblea degli azionisti ha approvato inoltre la proposta del Consiglio di Amministrazione di coprire la perdita pari a Euro 458.609 (al netto delle imposte) mediante l'utilizzo della Riserva di Sovrapprezzo di emissione.

La relazione finanziaria per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, e relativi allegati, è stata messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* dell'Emittente (<https://www.mitsim.it/>) secondo i tempi e le modalità previste dalla regolamentazione applicabile.

A.3 **Parti Correlate dell'Emittente**

Si segnala che, ai sensi del regolamento concernente la disciplina delle operazioni con parti correlate adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 ("**Regolamento Parti Correlate**") e della procedura in materia di operazioni con parti correlate dell'Emittente, l'Offerente è parte correlata dell'Emittente in quanto detiene, sia direttamente che indirettamente, una partecipazione complessiva pari al 64,01% del capitale sociale dell'Emittente e pertanto ne detiene il controllo.

Inoltre, Corinna zur Nedden è da considerarsi parte correlata dell'Emittente ai sensi del Regolamento Parti Correlate.

Per maggiori dettagli in relazione ai partecipanti all'Offerta, si rinvia alla Sezione B del Documento di Offerta.

A.4 **Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente relativamente all'Emittente**

Come anticipato in premessa, l'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito del perfezionamento dei conferimenti in natura delle Azioni Oggetto di Conferimento a liberazione dell'aumento di capitale riservato ai soci di MIT SIM (l' "**Aumento Riservato Soci MIT SIM**").

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento ad un obbligo statutario sorto a seguito del perfezionamento delle operazioni di acquisizione delle partecipazioni dell'Emittente e non è finalizzata all'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan (c.d. Delisting).

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 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 (Specialist, Euronext Growth Advisor, collocamento e RTO) consentirà di:

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

Per maggiori informazioni riguardo all'eventuale Delisting si rinvia alla Sezione A, Paragrafi A.7 e A.8 e alla Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta.

A.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.

A.6 Riapertura dei termini per l'Offerta

Il Periodo di Adesione, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, avrà la data di inizio il 1 giugno 2026 e terminerà il 19 giugno 2026 (estremi inclusi), salvo eventuale proroga.

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno di Borsa Aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 e le ore 17:30.

L'Offerente, nel rispetto dei limiti imposti dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti, si riserva la facoltà di chiedere la proroga del Periodo di Adesione.

Come indicato nella Sezione F, Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta, ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lettera b), n. 1), del Regolamento Emittenti, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione si riaprirà per 5 Giorni di Borsa Aperta (e precisamente, salvo proroghe del Periodo di Adesione, e precisamente per le sedute del 29 giugno, 30 giugno, 1 luglio, 2 luglio e 3 luglio 2026) qualora, in occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta (si veda la Sezione F, Paragrafi F.1 ed F.3 del Documento di Offerta), l'Offerente rendesse noto di aver raggiunto una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale rappresentato da titoli ("**Riapertura dei Termini**").

Tuttavia, ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo qualora:

- (a) al termine del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione almeno pari (o superiore) al 90% del capitale sociale dell'Emittente e, nel secondo caso, abbia dichiarato l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni;
- (b) le Azioni siano soggette a una o più offerte concorrenti.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta resteranno vincolate a servizio della medesima sino alla Data di Pagamento e gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi connessi a dette Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o comunque effettuare atti di disposizione (ivi inclusi la costituzione di pegni o altri vincoli o gravami) aventi ad oggetto le Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione alla stessa. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti dall'Offerente interessi sul Corrispettivo.

A.7 Dichiarazione dell'Offerente in merito all'obbligo di acquisto e all'eventuale ripristino del flottante ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF

Ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente si applicano per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli artt. 108 e 111, del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

L'Offerta è volta a dare adempimento agli obblighi di cui all'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente, che richiama l'articolo 106, comma 1, del TUF e non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. Delisting).

Conseguentemente, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni alla medesima, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente si riserva di ripristinare il flottante secondo modalità che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

Nel caso in cui non sia stato possibile ricostituire il flottante, l'Offerente sarà soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Inoltre, qualora nell'imminenza dello spirare del termine previsto dall'articolo 108, comma 2, del TUF per il ripristino del flottante, l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni di ripristinare con successo il flottante, l'Offerente si riserva di esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan. Nell'ipotesi in cui l'Offerente eserciti il Diritto di Acquisto delle Azioni, adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF delle Azioni (ove applicabile), dando pertanto corso ad un'unica procedura ("**Procedura Congiunta**").

In tal caso, trattandosi di un'offerta di scambio da eseguirsi obbligatoriamente ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto, il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e per l'eventuale esercizio del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta senza obbligo di *cash alternative* in linea con l'articolo 108, comma 5, del TUF e con gli orientamenti forniti da Borsa Italiana nell'Avviso n.21675 del 12 maggio 2025. Per maggiori dettagli, si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta.

A.8 Dichiarazione dell'Offerente in merito all'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF

Ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente si applicano per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli artt. 108 e 111 del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni alla medesima, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente adempierà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF delle rimanenti Azioni in circolazione nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta e si riserva di esercitare – successivamente ovvero contestualmente all'Obbligo di Acquisto, nell'ambito della Procedura Congiunta – il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan.

In tal caso, trattandosi di un'offerta di scambio da eseguirsi obbligatoriamente ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto, il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e per l'eventuale esercizio del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta senza obbligo di *cash alternative* in linea con l'articolo 108, comma 5, del TUF e con gli orientamenti forniti da Borsa Italiana nell'Avviso n.21675 del 12 maggio 2025.

Per maggiori dettagli, si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta.

A.9 Informazioni relative ai potenziali conflitti di interesse dei soggetti coinvolti nell'Offerta

Con riferimento ai rapporti esistenti tra i soggetti coinvolti nell'Offerta e, in generale, nell'Operazione di Integrazione, si segnala, in particolare, quanto segue:

- (i) l'Amministratore Delegato dell'Offerente, Corinna zur Nedden Eschner, ricopre altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di MIT SIM ed è parte dell'Accordo Parasociale;
- (ii) il Presidente dell'Offerente, Alberto Gustavo Franceschini Weiss, è parte dell'Accordo Parasociale;
- (iii) il Consigliere dell'Offerente in carica fino al 29 maggio 2026, Lucio Fusaro, ricopre altresì la carica di Consigliere non esecutivo di 4AIM ed è parte dell'Accordo Parasociale;

- (iv) i Consiglieri dell'Offerente Pierluigi Bernasconi e Giovanni Natali sono parti dell'Accordo Parasociale.

Per completezza, si segnala che il Consigliere dell'Offerente, Giovanni Natali, ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato/ *Chief Investment Officer* e Direttore Generale di 4AIM fino al 15 maggio 2026.

A.10 Possibili scenari alternativi per gli azionisti detentori delle Azioni oggetto dell'Offerta

Ai fini di maggiore chiarezza, si illustrano di seguito i possibili scenari in caso di adesione o di mancata adesione all'Offerta.

Resta fermo in ogni caso il diritto degli azionisti durante tutto il Periodo di Adesione di trasferire le Azioni detenute dai medesimi sul mercato e, comunque, al di fuori dell'Offerta.

(A) Adesione all'Offerta

In caso di perfezionamento dell'Offerta gli Azionisti che abbiano aderito riceveranno il Corrispettivo in misura pari a n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta e acquistata dall'Offerente.

Fino alla Data di Pagamento (e, in caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli Azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

(B) Mancata adesione all'Offerta

Nel caso di mancata adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato e ivi inclusa la Riapertura dei Termini) gli Azionisti si troverebbero di fronte a uno dei possibili scenari di seguito descritti.

I. Raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente

Qualora, all'esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente darà corso alla procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'articolo 108, comma 1, del TUF delle rimanenti Azioni in circolazione nei confronti degli Azionisti che ne facciano richiesta e si riserva di esercitare – successivamente ovvero contestualmente all'Obbligo di Acquisto, nell'ambito della Procedura Congiunta – il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan.

In tal caso, gli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta potranno trasferire la titolarità delle Azioni Oggetto di Offerta da essi detenute all'Offerente e, per l'effetto, riceveranno per ogni Azione da essi detenuta un corrispettivo che – in ragione del fatto che l'Offerta totalitaria si qualifica come obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

All'esito dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, nel caso in cui l'Offerente abbia comunicato di non voler esercitare il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF, l'Offerente valuterà se dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, dandone nel caso comunicazione ai sensi dell'articolo 50-*quinquies*, comma 6, del Regolamento Emittenti.

In caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, ai sensi del Regolamento Emittenti EGM. In caso di

mancato esercizio del Diritto di Acquisto, qualora l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni per ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, ai sensi del Regolamento Emittenti EGM.

I titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'articolo 108, comma 1, del TUF, potrebbero trovarsi ad essere titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

II. Raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente

Qualora, all'esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente ha intenzione di porre in essere, entro il termine di novanta giorni di cui all'articolo 108, comma 2, del TUF, operazioni volte alla ricostituzione del flottante, secondo modalità che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

Nell'ipotesi in cui non sia stato possibile ricostituire il flottante, gli Azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta potranno fare richiesta all'Offerente di acquistare le proprie azioni ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Inoltre, qualora nell'imminenza dello spirare del termine previsto dall'articolo 108, comma 2, del TUF per il ripristino del flottante, l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni di ripristinare con successo il flottante, l'Offerente si riserva di esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan. Nell'ipotesi di esercizio del Diritto di Acquisto delle Azioni residue, l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF delle Azioni attraverso la Procedura Congiunta.

In tale caso, in ragione del fatto che l'Offerta totalitaria si qualifica come obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente, coerentemente con quanto stabilito dall'articolo 108, comma 3 del TUF, come richiamato dallo Statuto Sociale, il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e per l'eventuale esercizio del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

III. Raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione esattamente pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente

Qualora, all'esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva esattamente pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che non intende esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF che, per espressa disposizione dell'articolo 11 dello Statuto Sociale, troverebbe applicazione proprio al raggiungimento di tale soglia.

A.11 Diritti disponibili degli Aderenti

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento (e, in caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini). Fino alla Data di Pagamento (e, in caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini), gli Azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli Azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci.

A.12 Comunicato dell'Emittente

l'Emittente non ha predisposto un comunicato dell'Emittente ai sensi degli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, né il parere degli amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti.

Si segnala che, ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3, lettera c), del TUF, l'Offerente non è soggetto agli obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti previsti dal TUF, in quanto detiene la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente.

B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

B.1 Offerente

B.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

La denominazione sociale dell'Offerente è Ambromobiliare S.p.A..

L'Offerente è una società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia n. 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 03516750167.

B.1.2 Anno di costituzione

Ambromobiliare nasce nel 2005 dall'unione di due gruppi di professionisti con pluridecennale esperienza nel mondo *Corporate Finance* e *Capital Markets* e viene costituita in forma di società a responsabilità limitata, in data 12 settembre 2008, su iniziativa di Giovanni Natali e Corinna zur Nedden, con la denominazione sociale "Natali e Partners" con atto a rogito del dott. Marco Tucci, Notaio in Bergamo, rep. n. 1.489, racc. n. 1.129. Nel 2011, a coronamento del progetto di integrazioni tra varie attività di consulenza, Ambromobiliare ha approvato il progetto di integrazione con Ambrogest S.p.A. mediante conferimento in natura del ramo d'azienda *advisory* della stessa Ambrogest S.p.A. nell'Offerente che contestualmente ha modificato la propria denominazione sociale da "Natali e Partners" in "Ambromobiliare" e la contestuale trasformazione in società per azioni.

Ai sensi dell'articolo 4 dello statuto sociale, la durata dell'Offerente è fissata fino al 31 dicembre 2060 e potrà essere prorogata una o più volte con deliberazione dell'assemblea dei soci.

B.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente

L'Offerente è una società costituita secondo le leggi italiane e opera in base alla legislazione italiana.

Lo statuto sociale dell'Offerente non prevede, con riferimento alle controversie di cui l'Offerente medesimo sia parte, disposizioni derogatorie alla competenza giurisdizionale ordinaria. Pertanto, per l'individuazione del foro competente a dirimere le controversie tra azionisti, ovvero tra azionisti e l'Offerente, così come per le controversie relative a materie non espressamente regolate dallo statuto, si fa riferimento alle disposizioni di legge di volta in volta applicabili.

B.1.4 Capitale sociale

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente ammonta a Euro 9.752.086 i.v., suddiviso in 8.852.086 azioni ordinarie e 900.000 azioni speciali.

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.

B.1.5 Compagine sociale dell'Offerente, operazioni sul capitale e patti parasociali

Compagine sociale – Azionisti rilevanti

Si riporta di seguito una tabella rappresentativa della composizione del capitale sociale dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta con indicazione dei soggetti che detengono almeno il 5% del capitale sociale.

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%
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 Emittenti 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 2023².

Operazioni sul capitale sociale

In data 11 ottobre 2025, Ambromobiliare ha sottoscritto con alcuni soci di MIT SIM (i "**Soci Conferenti MIT SIM**"), da una parte, e con alcuni soci di 4AIM (i "**Soci Conferenti 4AIM**"), dall'altra parte, gli accordi vincolanti di conferimento di azioni volti a disciplinare l'Operazione di Integrazione tra Ambromobiliare, MIT SIM e 4AIM finalizzata alla creazione di un gruppo indipendente, il Gruppo Ambromobiliare.

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

In data 14 aprile 2026, l'Assemblea in sede ordinaria dell'Offerente ha approvato l'Operazione di Integrazione da realizzarsi mediante:

- (i) il conferimento in natura da parte di taluni soci di 4AIM di n. 41.244 azioni 4AIM Comparto 1 e n. 1.000 azioni 4AIM Comparto 2 ("**Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM**") a liberazione di un aumento di capitale sociale ad essi riservato con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ. ("**Aumento Riservato Soci 4AIM**"), da sottoscrivere entro il termine finale del 23 settembre 2026;
- (ii) il conferimento in natura da parte di taluni soci di MIT SIM di n. 1.181.259 azioni MIT SIM (le "**Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM**" e, congiuntamente alle Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM, le "**Azioni Oggetto di Conferimento**") a liberazione di un aumento di capitale sociale ad essi riservato con esclusione del diritto di opzione ai sensi

² L'aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro la data del 30 ottobre 2026.

dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ. ("**Aumento Riservato Soci MIT SIM**" e, congiuntamente all'Aumento Riservato Soci 4AIM, gli "**Aumenti Riservati**"), da sottoscrivere entro il termine finale del 23 settembre 2026.

In pari data, l'Assemblea in sede straordinaria dell'Offerente ha deliberato, *inter alia*:

- (i) gli Aumenti Riservati da liberare mediante il conferimento delle Azioni Oggetto di Conferimento;
- (ii) l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ. per un importo complessivo pari a massimi Euro 6.374.555,20, incluso sovrapprezzo, a servizio dell'offerta sulle azioni residue di 4AIM a seguito dell'Operazione di Integrazione e riservato ai soci di quest'ultima, da sottoscrivere mediante il conferimento di azioni di 4AIM e da eseguirsi mediante emissione di n. 3.064.690 azioni ordinarie, entro il termine finale di sottoscrizione del 23 settembre 2026;
- (iii) l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ. per un importo complessivo pari a massimi Euro 5.004.989,60, incluso sovrapprezzo, a servizio dell'Offerta sulle azioni residue di MIT SIM S.p.A. a seguito dell'Operazione di Integrazione e riservato ai soci di quest'ultima, da sottoscrivere mediante il conferimento di azioni MIT SIM S.p.A. e da eseguirsi mediante emissione di n. 2.406.245 azioni ordinarie entro il termine finale di sottoscrizione del 23 settembre 2026.

Si segnala che l'obbligo di promuovere l'Offerta avente a oggetto le azioni residue di MIT SIM non oggetto di conferimento è conseguito al perfezionamento, in data 24 aprile 2026, dei conferimenti in natura delle Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM a liberazione dell'Aumento Riservato Soci MIT SIM da parte dei Soci Conferenti.

Patti parasociali

Sulla base delle informazioni pubblicate sul sito internet dell'Offerente, in data 23 aprile 2026, è stato sottoscritto l'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., 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 Weiss, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette³).

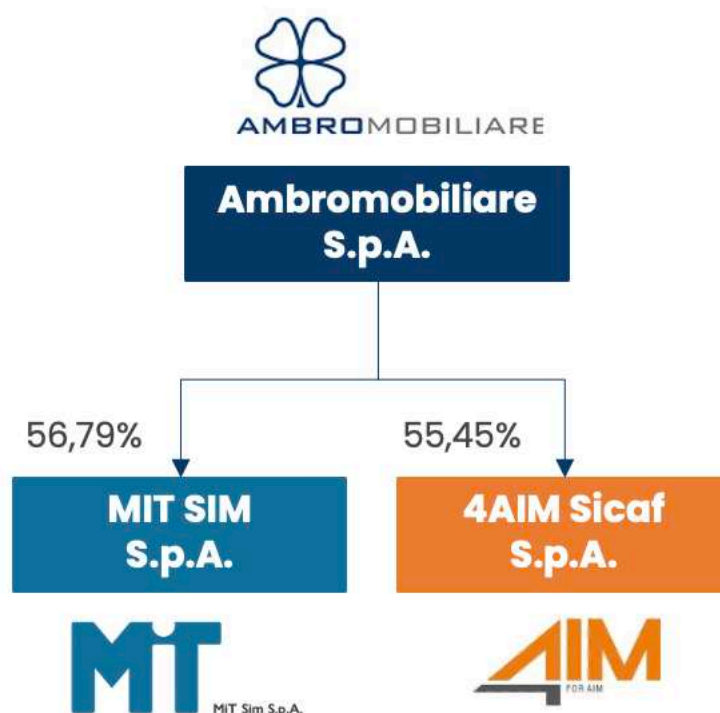
L'Accordo Parasociale prevede altresì taluni impegni relativi alla preventiva consultazione in determinate materie. In particolare, l'Accordo Parasociale disciplina, tra l'altro, (i) l'esercizio del diritto di voto in occasione delle assemblee dei soci convocate per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare, a favore dell'elezione di una lista di candidati congiuntamente stabilita per il Consiglio di Amministrazione, (ii) la nomina di Alberto Franceschini Weiss quale presidente del consiglio di amministrazione e di Corinna zur Nedden quale amministratore delegato di Ambromobiliare, (iii) la governance di 4AIM impegnando gli aderenti all'Accordo Parasociale a fare in modo che la gestione di 4AIM sia affidata a un consiglio di amministrazione composto da 5 membri e che Giovanni Natali venga designato quale amministratore delegato di 4AIM, (iv) la governance di MIT SIM impegnando gli aderenti all'Accordo Parasociale a fare in modo che la gestione di MIT SIM sia affidata a un consiglio di amministrazione composto da 5 membri e che Corinna zur Nedden sia nominata quale Presidente del Consiglio di amministrazione, oltre che (v) l'obbligo di preventiva consultazione in merito alle proposte da sottoporre all'assemblea degli azionisti o al Consiglio di

³ 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.

amministrazione di Ambromobiliare (aventi ad esempio a oggetto le materie quali ad esempio la distribuzione di dividendi di Ambromobiliare, le modifiche statutarie di Ambromobiliare, inclusi aumenti di capitale, le operazioni straordinarie). L'Accordo Parasociale ha efficacia a decorrere dal 23 aprile 2026 e resterà in vigore fino al 20 aprile 2029.

B.1.6 Sintetica descrizione del gruppo che fa capo all'Offerente

Ambromobiliare nasce nel 2005 e nel 2011 si quota sul mercato AIM Italia (ora Euronext Growth Milan), diventa *market leader* nelle *initial public offering* 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.



B.1.7 Organi di amministrazione e controllo dell'Offerente

In data 14 aprile 2026, l'Assemblea straordinaria dell'Offerente ha deliberato di adottare, con efficacia dal primo rinnovo degli organi sociali attualmente in carica, il sistema monistico di amministrazione e controllo, ai sensi degli articoli. 2409-*sexiesdecies*, introducendo un Consiglio di Amministrazione comprensivo di alcuni membri che costituiscono il Comitato per il Controllo sulla Gestione.

Pertanto, in occasione dell'Assemblea dell'Offerente convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, tenutasi in seconda convocazione il 28 maggio 2026, gli organi di amministrazione e controllo sono stati nominati tenendo conto del nuovo sistema adottato.

Consiglio di Amministrazione dell'Offerente

L'articolo 14 dello statuto sociale dell'Offerente prevede che l'amministrazione della società sia affidata a un minimo di 9 (nove) sino a un massimo di 15 (quindici) amministratori.

L'organo amministrativo dell'Offerente in carica alla Data del Documento di Offerta è stato

nominato in data 28 maggio 2026 e scadrà alla data dell'Assemblea dell'Offerente convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

Alla Data del Documento di Offerta, la composizione dell'organo amministrativo dell'Offerente è indicata nella tabella che segue.

CARICA	NOME E COGNOME	DATA DI NOMINA	DURATA
Presidente	Alberto Gustavo Franceschini Weiss	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Amministratore Delegato	Corinna zur Nedden Eschner	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere	Lucio Fusaro	28 maggio 2026	29 maggio 2026 ⁴
Consigliere	Giovanni Natali ⁵	29 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere indipendente	Giuseppe Del Vecchio	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere	Massimo Segre	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere	Enzo Stamati	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere	Pierluigi Bernasconi	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere	Edoardo Narduzzi	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere indipendente	Luigi Nani	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere indipendente	Alessandro De Luca	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere indipendente	Maurizio Dallochio	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Consigliere indipendente	Marcello Bertocchini	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31

⁴ In data 29 maggio 2026, Il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare ha, inter alia, (i) preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Lucio Fusaro, il quale – avuto riguardo al significativo contributo apportato da Giovanni Natali allo sviluppo e alla crescita del gruppo Ambromobiliare nel corso degli anni, nonché alle dimissioni da quest'ultimo rassegnate dalla carica di amministratore delegato di 4AIM e dal ruolo di amministratore non esecutivo in MIT SIM – ha voluto, tramite le sue dimissioni, consentire al Consiglio di cooptare Giovanni Natali affinché il gruppo possa beneficiare della sua esperienza e professionalità quale membro del Consiglio di Amministrazione della capogruppo; (ii) deliberato, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., la cooptazione di Giovanni Natali quale componente del Consiglio di Amministrazione, con efficacia immediata e fino alla prossima assemblea utile chiamata a confermarne la nomina; (iii) accertato la sussistenza in capo a Giovanni Natali dei requisiti di professionalità, onorabilità e dei criteri di competenza e correttezza previsti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica.

⁵ Si veda nota a piè di pagina n. 24 che precede.

			dicembre 2028
--	--	--	---------------

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla Data del Documento di Offerta, si segnala quanto segue:

- (i) l'Amministratore Delegato dell'Offerente, Corinna zur Nedden Eschner, ricopre altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di MIT SIM ed è parte dell'Accordo Parasociale;
- (v) il Presidente dell'Offerente, Alberto Gustavo Franceschini Weiss, è parte dell'Accordo Parasociale;
- (vi) il Consigliere dell'Offerente in carica fino al 29 maggio 2026, Lucio Fusaro, ricopre altresì la carica di Consigliere non esecutivo dell'Emittente ed è parte dell'Accordo Parasociale;
- (vii) il Consigliere Pierluigi Bernasconi parte dell'Accordo Parasociale.

Comitato per il Controllo di Gestione dell'Offerente

Alla Data del Documento di Offerta, la composizione del Comitato per il Controllo di Gestione dell'Offerente è indicata nella tabella che segue.

CARICA	NOME E COGNOME	DATA DI NOMINA	DURATA
Membro del Comitato per il Controllo di Gestione	Luigi Nani	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Membro del Comitato per il Controllo di Gestione	Alessandro De Luca	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Membro del Comitato per il Controllo di Gestione	Maurizio Dallochio	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028
Membro del Comitato per il Controllo di Gestione	Marcello Bertocchini	28 maggio 2026	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla Data del Documento di Offerta, si segnala che Alessandro De Luca, membro del Comitato per il Controllo di Gestione dell'Offerente, ricopre altresì la carica di Presidente del Collegio Sindacale di MIT SIM.

Soggetto incaricato della revisione legale dei conti

L'Assemblea dei soci dell'Offerente in data 28 maggio 2026 ha conferito alla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

B.1.8 Attività dell'Offerente

Ambromobiliare è una società di consulenza finanziaria strategica che opera principalmente nei settori della finanza strutturata, delle fusioni e acquisizioni (M&A) e del mercato dei capitali, supportando le medie imprese italiane nella crescita e nelle operazioni sul mercato finanziario. Le sue attività includono consulenze per acquisizioni, cessioni, ristrutturazioni di capitale, partnership e quotazioni in borsa, come ad esempio su Euronext Growth Milan. In particolare, Ambromobiliare propone i propri servizi di consulenza, nelle seguenti aree di business: Equity

Capital Market (IPO e ABB) e Mergers & Acquisition.

Ai sensi dell'articolo 3 dello statuto sociale dell'Offerente, la società ha per oggetto:

"[...] l'attività di fornitura di servizi di consulenza alle imprese, sia in Italia sia all'estero, nell'ambito del settore della gestione finanziaria, della strategia aziendale, delle risorse umane, della comunicazione, della organizzazione aziendale, delle operazioni di finanza straordinaria, delle ristrutturazioni aziendali e dell'accesso al mercato del capitale di rischio. Ai fini del conseguimento dello scopo sociale la Società potrà inoltre compiere, nei limiti di legge, tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie (non nei confronti del pubblico), immobiliari e mobiliari ritenute utili od opportune, potrà partecipare ad appalti, sia pubblici che privati, anche sotto forma di A.T.I., nonché, non in via prevalente e non ai fini di collocamento nei confronti del pubblico, potrà assumere interessenze o partecipazioni in altre società costituite o costituende aventi lo stesso scopo o scopi analoghi, complementari e affini; la società, sempre in relazione al raggiungimento dell'oggetto sociale di cui sopra, potrà infine assumere prestiti e mutui anche ipotecari per il finanziamento delle attività sociali stesse, prestare avalli, fidejussioni e garanzie sia reali che personali, anche a favore di terzi, ivi comprese società controllate.

Dall'oggetto sociale restano escluse tutte le attività riservate per le quali le leggi speciali prevedono particolari requisiti, particolari autorizzazioni o iscrizioni in albi speciali.

La società, nella sua qualità di impresa madre nell'UE del gruppo di imprese di investimento Gruppo Ambromobiliare (per tale intendendosi il gruppo operativo composto dalla Società e dalle sue partecipazioni controllate o collegate, in particolare 4AIM e MIT SIM) ai sensi dell'articolo 12, co. 2, del d.lgs. 58/1998 ("TUF"), adotta, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, istruzioni dirette alle filiazioni finanziarie del gruppo per il rispetto della disciplina di vigilanza".

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente 5 dipendenti.

B.1.9 Principi contabili dell'Offerente

Il bilancio di esercizio dell'Offerente al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e omologati dall'Unione Europea con regolamento numero 1725/2003 e successive modifiche in conformità al regolamento numero 1606/2002 del Parlamento Europeo, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D. Lgs. n. 38/2005. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS"), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee ("SIC").

Si rammenta che, a seguito dell'entrata in vigore del cd "DDL Capitali", convertito in Legge 5 marzo 2024, n. 21, è stata facoltà a tutte le società quotate sia in mercati regolamentati che nei sistemi multilaterali di negoziazione di procedere, a partire dall'esercizio 2024, alla redazione del bilancio nel rispetto dei principi IFRS. A riguardo, si segnala che l'Offerente ha deciso di aderire a tale facoltà, anche perché, fino al 2023, ha sempre provveduto a redigere il bilancio con i Principi Contabili Internazionali su base volontaria.

B.1.10 Informazioni contabili

Si riportano di seguito la situazione patrimoniale e il conto economico dell'Offerente relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, nonché il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni di patrimonio netto relativi al medesimo esercizio. Vengono forniti i dati di raffronto al 31 dicembre 2024.

Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025

Nella tabella che segue si riporta la situazione patrimoniale finanziaria riclassificata dell'Offerente al 31 dicembre 2025:

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale riclassificato	31 dic 25	31 dic 24
Immobilizzazioni immateriali nette	2.314	2.314
Immobilizzazioni materiali nette	20	33
Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	225	225
Capitale immobilizzato	2.559	2.572
Rimanenze di magazzino	-	-
Crediti verso clienti	801	1.223
Altri crediti	432	411
Ratei e risconti attivi	787	144
Attività d'esercizio a breve termine	2.020	1.778
Debiti verso fornitori	(839)	(399)
Acconti	-	-
Debiti tributari e previdenziali	(53)	(31)
Altrei debiti	(99)	(39)
Ratei e risconti passivi	(71)	(28)
Passività d'esercizio a breve termine	(1.061)	(498)
Capitale d'esercizio netto	959	1.280
TFR	(74)	(55)
Passività a medio lungo termine	(74)	(55)
Capitale investito	3.444	3.797
Patrimonio netto	2.920	3.374
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	238	269
Posizione finanziaria netta a breve termine	286	154
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	3.444	3.797

Per maggiori dettagli sulle singole voci e sulla loro composizione, si rinvia alla sezione "Nota Integrativa" (pagg. 32- 49) del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, pubblicato sul sito internet dell'Offerente, nella sezione "Assemblee", nella sottosezione "Documentazione per l'Assemblea ordinaria 29 aprile 2026" approvato dall'Assemblea ordinaria tenutasi in seconda convocazione in data 28 maggio 2026.

Prospetto del conto economico

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico riclassificato	31 dic 25	31 dic 24
Ricavi netti	1.119	1.842
Costi esterni	(1.244)	(1.447)
Valore Aggiunto	(125)	395
Costo del personale	(311)	(297)
EBITDA	(436)	98
% su Ricavi	-39,0%	5,3%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	(15)	(71)
EBIT	(451)	27
% su Ricavi	-40,3%	1,4%
Proventi diversi	35	52
Proventi e oneri finanziari	(43)	(67)
Risultato ordinario	(459)	11
% su Ricavi	-41,0%	0,6%
Proventi straordinari	2	38
Oneri straordinari	-	(23)
Risultato prima delle imposte	(457)	26
Imposte sul reddito	2	(10)
Risultato netto	(455)	16

% su Ricavi	-40,7%	0,9%
-------------	--------	------

Per maggiori dettagli sulle singole voci e sulla loro composizione, si rinvia alla sezione "Nota Integrativa" (pagg. 32- 49) del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, pubblicato sul sito internet dell'Offerente, nella sezione "Assemblee", nella sottosezione "Documentazione per l'Assemblea ordinaria 29 aprile 2026" approvato dall'Assemblea ordinaria tenutasi in seconda convocazione in data 28 maggio 2026.

Rendiconto Finanziario

Nella tabella che segue si riporta il rendiconto finanziario dell'Offerente relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025:

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto Finanziario	31 dic 25	31 dic 24
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(455)	16
Imposte sul reddito	(2)	10
Interessi passivi (interessi attivi)	43	67
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	(414)	93
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	15	21
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(399)	114
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze di titoli per trading	213	171
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	422	(368)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	440	25
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(643)	27
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	43	23
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	40	(26)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	115	(34)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(43)	(67)
(Imposte sul reddito pagate)	22	(4)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	20	15
Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Flusso Finanziaria dell'attività operativa (A)	113	(90)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(2)	-
Disinvestimenti	-	3
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Flusso Finanziario dell'attività di investimento (B)	(2)	3

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(90)	127
Accensione finanziamenti	-	-
(Rimborso finanziamenti)	(31)	(197)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	1	(0)
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso Finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(120)	(70)

Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide (A+-B+-C) **(9)** **(157)**

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	17	171
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	0	3
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17	174

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	8	17
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8	17

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto di Ambromobiliare

(importi in migliaia di Euro)

(€/000)	Capitale sociale	Riserva sovrapprez. azioni	Altre riserve	Perdite a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
Al 01.01.2024	2.722	787	1.021	(879)	(292)	3.359
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
- attribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-
- altre destinazioni	-	-	-	(292)	292	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-

- sottoscrizione aumento capitale sociale	-	-	-	-	-	-
- arrotondamento unità Euro	-	-	(0)	-	-	(0)
Risultato dell'esercizio corrente	-	-	-	-	16	16
Al 31.12.2024	2.722	787	1.021	(1.171)	16	3.374
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
- attribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-
- altre destinazioni	-	-	-	16	(16)	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
- sottoscrizione aumento capitale sociale	0	1	0	-	-	1
- arrotondamento unità Euro	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio corrente	-	-	-	-	(455)	(455)
Al 31.12.2025	2.722	787	1.021	(1.155)	(455)	2.920

Prospetto della posizione finanziaria netta

(importi in migliaia di Euro)

Posizione Finanziaria Netta (€/000)	31 dic 25	31 dic 24
Depositi bancari	8	17
Denaro e altri valori in cassa	0	0
Azioni proprie	-	-
Disponibilità liquide ed azioni proprie	8	17
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5	218
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	-	-
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	-	-
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	172	137
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	-	-
Anticipazioni per pagamenti esteri	-	-
Quota a breve di finanziamenti	126	252
Crediti finanziari	-	-
Debiti finanziari a breve termine	299	389
Posizione finanziaria netta a breve termine	286	154
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	-	-
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	-	-
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	-	-
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	-	-
Anticipazioni per pagamenti esteri	-	-
Quota a lungo di finanziamenti	243	274

Crediti finanziari	(5)	(5)
	-	-
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	238	269
Posizione finanziaria netta totale	524	423

Rapporti con parti correlate

Parte Correlata	Tipo soggetto	Crediti comm.li al 31.12.2025	Debiti comm.li al 31.12.2025	Consulenze prestate	Collaborazioni ricevute	Consulenze ricevute
4AIM Sicaf S.p.A.	Società partecipata	45.750	235.756	149.250		235.756
		45.750	235.756	149.250		235.756

B.1.11 Andamento recente dell'Offerente

Nel periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2025 e la Data del Documento di Offerta, non si sono verificati fatti che assumano rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Offerente, fatte salve le attività connesse alla promozione dell'Offerta e, in generale, all'Operazione di Integrazione.

B.1.12 Persone che agiscono di concerto

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 Weiss; (xvii) Francesca Martino; (xviii) Corinna zur Nedden; (xix) Daniela Bette.

L'Offerente sarà in ogni caso il solo e unico 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.

Fermo restando quanto precede, l'Offerente sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione alla medesima.

B.2 Società emittente gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

B.2.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

La denominazione sociale dell'Emittente è MIT SIM S.p.A. L'Emittente è società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), in Corso Venezia n. 16, 20121, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi n. 10697450962, autorizzata da CONSOB con delibera n. 21432 dell'8 luglio 2020 all'esercizio dei servizi di investimento di cui all'articolo 1, comma 5, lettere a), b), c-bis), e) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed iscritta all'albo delle SIM al n. 303.

Le azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, con il codice ISIN IT0005427510 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF.

I documenti relativi all'Emittente sono reperibili, *inter alia*, sul sito internet dell'Emittente <https://www.mitsim.it/> sezione Investor Relations.

B.2.2 Anno di costituzione e durata

L'Emittente è stato costituito in data 21 febbraio 2019, con atto a rogito del dott. Federico Mottola Lucano, Notaio in Milano, rep. n. 5498, racc. n. 2742.

Ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto, la durata è stabilita, salvi i casi di scioglimento anticipato previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari, sino al 31 marzo 2050.

B.2.3 Legislazione di riferimento e foro competente

L'Emittente è una società costituita secondo le leggi italiane e opera in base alla legislazione italiana.

Lo Statuto sociale dell'Emittente non prevede, con riferimento alle controversie di cui l'Emittente medesimo sia parte, disposizioni derogatorie alla competenza giurisdizionale ordinaria. Pertanto, per l'individuazione del foro competente a dirimere le controversie tra azionisti, ovvero tra azionisti e l'Emittente, così come per le controversie relative a materie non espressamente regolate dallo Statuto, si fa riferimento alle disposizioni di legge di volta in volta applicabili.

B.2.4 Capitale sociale

Alla data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Emittente deliberato, sottoscritto e versato è pari ad Euro 2.080.509,00 i.v. suddiviso in n. 2.080.509 Azioni, prive di indicazione del valore nominale.

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.

B.2.5 Compagine sociale dell'Emittente e patti parasociali

Compagine sociale – Azionisti rilevanti

Si riporta di seguito una tabella rappresentativa della composizione del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta con indicazione dei soggetti che detengono almeno il 5% del capitale sociale dell'Emittente, per quanto a conoscenza dell'Offerente ai sensi del Regolamento Emittenti EGM:

AZIONISTA	N. DI AZIONI ORDINARIE	% CAPITALE
Ambromobiliare S.p.A.	1.181.459	56,79%
4AIM SICAF S.p.A.	150.200	7,22%
Gabriele Villa	109.900	5,28%
Mercato	638.950	30,71%
Totale	2.080.509	100,00%

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 Emittenti 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.

Patti parasociali

Inoltre, in data 23 aprile 2026, si è perfezionata la sottoscrizione dell'Accordo Parasociale avente ad oggetto la *governance* di Ambromobiliare e, indirettamente, quella di 4AIM e MIT SIM.

Per maggiori informazioni sull'Accordo Parasociale, si rinvia al Paragrafo B.1.5 che precede.

B.2.6 Sintetica descrizione del gruppo che fa capo all'Emittente

L'Emittente nasce dall'unione di un gruppo di imprenditori ed operatori di lunga e comprovata esperienza in differenti aree di competenza nel mercato finanziario italiano. Grazie a ciò, l'Emittente può contare su un *pool* di conoscenze provenienti dal settore bancario e

dell'*advisory* finanziario, dal ruolo di Nomad (ora Euronext Growth Advisor) e dall'*equity research provider* e da anni di esperienza operativa sui mercati, in particolare Euronext Growth Milan.

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 PMI, in particolare nel supporto ai processi di quotazione e nei servizi continuativi *post-listing*.

Per maggiori informazioni riguardo alla creazione del Gruppo Ambromobiliare, si rinvia alla Sezione B, Paragrafi B.1.6 e B.2.6, e alla Sezione G, Paragrafo G.2, del Documento di Offerta.

B.2.7 Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di Amministrazione dell'Emittente

L'articolo 18 dello Statuto sociale dell'Emittente e prevede che l'amministrazione della società sia affidata a un minimo di 3 (tre) sino a un massimo di 9 (nove) amministratori.

L'organo amministrativo dell'Emittente in carica alla Data del Documento di Offerta è stato nominato in data 29 aprile 2025 e scadrà alla data dell'Assemblea dell'Emittente convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027.

Alla Data del Documento di Offerta, la composizione dell'organo amministrativo dell'Emittente è indicata nella tabella che segue.

CARICA	NOME E COGNOME	DATA DI NOMINA	DURATA
Presidente	Corinna zur Nedden Eschner	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Vice Presidente	Marco Aluigi	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere non esecutivo(*)	Giovanni Natali	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere con deleghe a Euronext Growth Advisor e Collocamento	Francesca Martino	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere	Osvaldo Scalvenzi	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere	Noemi Mondo	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere indipendente	Gaia Sanzarelli	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Consigliere indipendente	Donatella De Lieto Vollaro	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027

(*) In data 11 maggio 2026, è stata resa nota da parte di 4AIM l'interruzione dei rapporti di amministratore delegato e direttore generale con il fondatore Giovanni Natali per vicende personali legate al suo stato di salute tali da non consentire la dedizione a tempo pieno richiesta dalle cariche. Nel comunicato viene chiarito che Giovanni Natali continuerà ad affiancare il Gruppo Ambromobiliare in un ruolo non esecutivo e manterrà la carica di amministratore non esecutivo di MIT SIM, rimettendo le deleghe operative (*Sales e Marketing*).

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla Data del Documento di Offerta, si segnala quanto segue:

- (i) Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente Corinna zur Nedden Eschner ricopre altresì la carica di Amministratore Delegato dell'Offerente ed è parte dell'Accordo Parasociale;
- (ii) Il Consigliere non esecutivo Giovanni Natali ha ricoperto altresì la carica di Amministratore Delegato/ *Chief Investment Officer* e Direttore Generale di 4AIM fino al 15 maggio 2026, ed è parte dell'Accordo Parasociale;
- (iii) il Consigliere dell'Emittente Osvaldo Scalvenzi ricopre altresì la carica di amministratore non esecutivo in 4AIM;
- (iv) il Consigliere Francesca Martino è parte dell'Accordo Parasociale.

Collegio Sindacale dell'Emittente

L'organo di controllo dell'Emittente in carica alla Data del Documento di Offerta è stato nominato in data 29 aprile 2025 e scadrà alla data dell'Assemblea dell'Offerente convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027.

Alla Data del Documento di Offerta, la composizione dell'organo di controllo dell'Offerente è indicata nella tabella che segue.

CARICA	NOME E COGNOME	DATA DI NOMINA	DURATA
Presidente	Alessandro De Luca	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Sindaco Effettivo	Emanuela Congedo	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Sindaco Effettivo	Marco Botturi	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Sindaco Supplente	Alessandro Galizia	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027
Sindaco Supplente	Gianluigi Lapietra	29 aprile 2025	Triennale con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla Data del Documento di Offerta, si segnala che il Presidente del Collegio Sindacale dell'Emittente Alessandro De Luca ricopre altresì la carica di membro del Comitato per il Controllo di Gestione dell'Offerente.

Soggetto incaricato della revisione legale dei conti

L'Assemblea dei soci dell'Emittente in data 8 ottobre 2020 ha conferito alla società di revisione BDO Audit Service S.r.l. l'incarico di revisione legale dei conti fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

B.2.8 Attività dell'Emittente

MIT SIM svolge la propria attività nell'ambito dei mercati dei capitali offrendo una gamma integrata di servizi finanziari e di investimento. In qualità di Euronext Growth Advisor (EGA), la Società assiste le imprese emittenti lungo l'intero processo di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, dalla fase di origination e strutturazione dell'operazione, alla conduzione della due diligence aziendale, finanziaria, legale e di governance, fino al rilascio della dichiarazione di appropriatezza a Borsa Italiana. Nella fase successiva alla quotazione, MIT SIM garantisce un supporto continuativo agli emittenti in materia di compliance normativa,

gestione delle comunicazioni con il mercato e assistenza in operazioni straordinarie. In veste di Global Coordinator, la Società gestisce le attività di book building e di collocamento — svolte esclusivamente nei confronti di controparti qualificate e clienti professionali — nel rispetto della disciplina MiFID II, coordinando il sindacato di collocamento e conducendo il roadshow presso la comunità degli investitori istituzionali. Nell'ambito dell'attività di Specialist, MIT SIM assicura il sostegno alla liquidità dei titoli quotati su Euronext Growth Milan mediante l'esposizione continuativa di proposte di acquisto e vendita, la gestione del book istituzionale e la pubblicazione di analisi finanziarie periodiche. Completa l'offerta, il servizio di ricezione e trasmissione di ordini (RTO), prestato tramite broker autorizzati e nel pieno rispetto dei requisiti normativi applicabili.

Ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto sociale dell'Emittente, la società ha per oggetto:

"[...] l'esercizio professionale nei confronti del pubblico in Italia e all'estero dei seguenti servizi e attività di investimento di cui all'articolo 1, comma 5, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 ("TUF"):

- (i) negoziazione per conto proprio;*
- (ii) collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente;*
- (iii) ricezione e trasmissione di ordini;*
- (iv) esecuzione di ordini per conto dei clienti; nonché la prestazione dei servizi accessori di cui all'articolo 1, comma 6, del TUF e delle altre attività finanziarie e attività connesse o strumentali, salve le riserve previste dalla legge.*

La società può, inoltre, svolgere l'attività di assistenza e di supporto alle società aventi una categoria di strumenti finanziari negoziati su Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan") secondo quanto previsto dal Regolamento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. e dal Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, sia in occasione dell'ammissione alla negoziazione sia su base continuativa in seguito della relativa ammissione su tale sede di negoziazione.

La società può altresì acquisire partecipazioni nei limiti e nelle misure previsti dalle leggi e dai regolamenti vigenti. La società non può, in ogni caso, assumere partecipazioni che comportino responsabilità illimitata. Ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale, la società può farsi rilasciare mandati o incarichi da società o enti operanti nel settore bancario, parabancario o assicurativo, ovvero nel settore dell'intermediazione mobiliare.

La società può compiere tutte le operazioni strettamente necessarie al raggiungimento dello scopo sociale.

Alla società è inibita la raccolta del risparmio tra il pubblico ai sensi e con le deroghe previste dall'articolo 11 del "Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia" (D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385) e/o di altre normative speciali. Alla società è, inoltre, inibita ogni attività di intermediazione nei pagamenti nonché l'emissione di titoli, documenti o certificati comunque rappresentativi dei diritti dei clienti.

Tutti i rinvii normativi richiamati nel presente Articolo per la determinazione dell'oggetto sociale e la delimitazione delle modalità di svolgimento dell'attività, hanno carattere di rinvio formale e non materiale. Pertanto saranno immediatamente applicabili alla società tutte le norme regolamentari e di legge che dovessero modificare o abrogare o sostituire le norme sopra richiamate disciplinanti l'attività di intermediazione mobiliare".

B.2.9 Principi contabili dell'Emittente

Il bilancio al 31 dicembre 2025 è redatto in conformità ai principi contabili IAS e IFRS emanati dallo IASB (inclusi i documenti interpretativi SIC e IFRIC) omologati dalla Commissione europea, dove questi risultino applicabili.

B.2.10 Informazioni contabili

Si riportano di seguito la situazione patrimoniale e il conto economico dell'Emittente relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, nonché il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni di patrimonio netto relativi al medesimo esercizio. Vengono forniti i dati di raffronto

al 31 dicembre 2024.

Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025

Nella tabella che segue si riporta la situazione patrimoniale finanziaria riclassificata dell'Emittente al 31 dicembre 2025:

(importi in migliaia di Euro)

Voce	Attivo	31 dic 25	31 dic 24
10.	Cassa e disponibilità liquide	882	230
20.	Attività finanziarie valutate al fair value	1.423	1.497
	<i>a) Attività Finanziarie detenute per la negoziazione</i>	1.422	1.497
	<i>c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	1	-
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.204	2.280
	<i>a) Crediti vs Banche</i>	-	500
	<i>b) Crediti vs società finanziarie</i>	0	319
	<i>c) Crediti vs clientela</i>	1.204	1.461
80.	Attività materiali	209	285
90.	Attività immateriali	2	2
100.	Attività fiscali	384	341
	<i>a) correnti</i>	44	0
	<i>b) anticipate</i>	340	341
120.	Altre Attività	364	188
Totale Attivo		4.469	4.823

Voce	Passivo e Patrimonio Netto	31 dic 25	31 dic 24
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	232	319
	<i>a) Debiti</i>	232	319
	<i>b) titoli in circolazione</i>	-	-
60.	Passività fiscali	-	49
	<i>a) correnti</i>	-	49
	<i>b) differite</i>	-	-
80.	Altre Passività	1.541	1.249
90.	TFR	57	109
Totale Passivo		1.830	1.726

110.	Capitale Sociale	2.081	2.081
140.	Sovrapprezzi di emissione	1.294	1.294

150.	Riserve	(268)	(620)
160.	Riserve da valutazione	(9)	(10)
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	(459)	352
Totale Patrimonio Netto		2.640	3.097
Totale Passivo e Patrimonio Netto		4.469	4.823

Per maggiori dettagli sulle singole voci e sulla loro composizione, si rinvia alla sezione "Nota Integrativa" (pagg. 30- 63) del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, pubblicato nella sezione "Investor Relations" del sito internet dell'Emittente.

Prospetto del conto economico

(importi in migliaia di Euro)

Voce	Conto Economico	31 dic 25	31 dic 24
10.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(102)	(305)
50.	Commissioni attive	4.229	4.810
60.	Commissioni passive	(638)	(573)
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	4	0
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10)	(12)
90.	Dividendi e proventi simili	6	5
110.	Margine di Intermediazione	3.489	3.924
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(41)	(189)
130.	Risultato netto della gestione finanziaria	3.448	3.735
140.	Spese amministrative	(3.754)	(3.600)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(1.990)</i>	<i>(1.855)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(1.764)</i>	<i>(1.745)</i>
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(79)	(80)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-	-
180.	Altri proventi e oneri di gestione	(28)	54
190.	Costi operativi	(3.861)	(3.625)
240.	Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	(413)	109
250.	Imposte d'esercizio dell'operatività corrente	(45)	243
260.	Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	(459)	352

270.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-
------	--	---	---

280.	Utile (Perdita) d'esercizio	(459)	352
-------------	------------------------------------	--------------	------------

Per maggiori dettagli sulle singole voci e sulla loro composizione, si rinvia alla sezione "Nota Integrativa" (pagg. 30- 63) del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, pubblicato nella sezione "Investor Relations" del sito internet dell'Emittente.

Rendiconto Finanziario

Nella tabella che segue si riporta il rendiconto finanziario dell'Emittente relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025:

(importi in migliaia di Euro)

Voce	Rendiconto Finanziario	31 dic 25	31 dic 24
A. Attività operativa			
1.	Gestione	(197)	854
	interessi attivi incassati (+)	4	0
	interessi passivi pagati (-)	(10)	(12)
	dividendi e proventi simili (-)	6	5
	commissioni nette (+/-)	3.591	4.236
	spese per il personale (-)	(1.965)	(1.821)
	altri costi (-)	(1.815)	(1.690)
	altri ricavi (+)	37	(107)
	imposte e tasse (-)	(45)	243
	costi e ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
2.	Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	774	(1.342)
	attività finanziarie detenute per la negoziazione	(41)	(571)
	attività finanziarie designate al fair value	-	-
	attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività	-	-
	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.035	(429)
	altre attività	(221)	(342)
3.	Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	79	260
	passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(87)	(187)
	passività finanziarie di negoziazione	-	-
	passività finanziarie designate al fair value	-	-
	altre passività	166	447
(A)	Liquidità netta generata/assorbita da attività operativa	656	(228)
B. Attività di investimento			
1.	Liquidità generata da (+)	-	0

vendite di partecipazioni	-	-
dividendi incassati su partecipazioni	-	-
vendite di attività materiali	-	0
vendite di attività immateriali	-	-
vendite di rami d'azienda	-	-

2. Liquidità assorbita (-)	(3)	(24)
-----------------------------------	------------	-------------

acquisti di partecipazioni	-	-
acquisto di attività materiali	(3)	(24)
acquisto attività immateriali	-	-
acquisti di rami d'azienda	-	-

(B) Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(3)	(24)
--	------------	-------------

C. Attività di provvista

emissione/acquisti azioni proprie	-	-
emissione/acquisti strumenti di capitale	-	-
distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
versamento riserve	-	-

(C) Liquidità netta generata/assorbita da attività di provvista	-	-
--	----------	----------

Liquidità netta generata / assorbita nell'esercizio	652	(251)
--	------------	--------------

Riconciliazione	31 dic 25	31 dic 24
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	230	481
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	652	(251)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	882	230

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto di MIT Sim

(importi in migliaia di Euro)

	Esistenze al 31/12/2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2025	Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio al 31/12/2025	Patrimonio netto al 31/12/2025	
				Allocazione risultato esercizio precedenti	Operazioni sul patrimonio netto								
					Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emission e nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi			Variazioni strumenti di capitale
Capitale	2.081	-	2.081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.081
Sovrapprezzo emissioni	1.294	-	1.294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.294
Riserve:	(620)	-	(620)	352	-	-	-	-	-	-	-	-	(268)
<i>a) di utili</i>	-	-	-	352	-	-	-	-	-	-	-	-	352
<i>b) altre</i>	(620)	-	(620)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(620)
Riserve da valutazione	(10)	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(9)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio	352	-	352	(352)	-	-	-	-	-	-	-	(459)	(459)
Patrimonio netto	3.097	-	3.097	352	-	-	-	-	-	-	-	(458)	2.640

Prospetto della posizione finanziaria netta

(importi in migliaia di Euro)

Posizione Finanziaria Netta	31 dic 25	31 dic 24
------------------------------------	------------------	------------------

Debiti per leasing	166	223
Totale debiti finanziari (A)	166	223
Cassa e disponibilità liquide	882	230
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.423	1.497
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	819
a) crediti verso banche	-	500
b) crediti verso società finanziarie	0	319
Totale crediti finanziari e liquidità (B)	2.305	2.546
Posizione Finanziaria Netta (A - B)	(2.139)	(2.322)

Rapporti con parti correlate

	Directa SIM	31 dic 25
10. Risultato netto dell'attività di negoziazione		
Profitti realizzati - Titoli di capitale quotati - Prezzi		815
50. Commissioni attive		
Comm. attive - compensi specialist		25.000
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Investimenti - Titoli di capitale quotati - Italia		13.000
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
b) crediti verso società finanziarie		50
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
a) debiti		(422)
	Studio Segre S.r.l.	31 dic 25
140. b) Spese amministrative - altre spese amministrative		
b) altre spese amministrative		(65.232)

B.2.11 Andamento recente e prospettive dell'Emittente

Nel periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2025 e la Data del Documento di Offerta, non si sono verificati fatti che assumano rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente, fatte salve le attività connesse all'Offerta e, in generale, all'Operazione di Integrazione.

B.3 Intermediari

Directa SIM è stato nominato quale Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni all'Offerta.

Le schede di adesione all'Offerta ("**Schede di Adesione**") potranno pervenire all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni anche per il tramite di tutti gli intermediari autorizzati all'offerta di servizi finanziari quali, tra gli altri, banche, SIM, altre imprese di investimento, agenti di cambio aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli ("**Intermediari Depositari**"), nei termini specificati alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta.

Gli Intermediari Depositari raccoglieranno le adesioni all'Offerta e terranno in deposito le Azioni portate in adesione, verificheranno la regolarità e conformità delle Schede di Adesione alle condizioni dell'Offerta e provvederanno al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità e i

tempi indicati nella Sezione F del Documento di Offerta.

Le adesioni saranno ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni: (i) direttamente, mediante raccolta delle Schede di Adesione dagli Aderenti, ovvero, (ii) indirettamente, per il tramite degli Intermediari Depositari, i quali raccoglieranno le Schede di Adesione dagli Aderenti.

Alla Data di Pagamento (ovvero all'eventuale Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini), gli Intermediari Depositari trasferiranno le Azioni portate in adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato all'Offerente tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

Presso la sede legale dell'Emittente e dell'Offerente e la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni sono disponibili il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione, nonché, per la consultazione, i documenti indicati nella Sezione M del Documento di Offerta.

Il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione e i documenti indicati nella Sezione L del Documento di Offerta saranno altresì disponibili sul sito *internet* dell'Emittente <https://www.mitsim.it/> sezione Investor Relations.

C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

C.1 Categoria degli strumenti oggetto dell'Offerta e relative quantità

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle Azioni in circolazione dell'Emittente, dedotte le complessive n. 1.331.659 azioni ordinarie di MIT SIM (rappresentative del 64,01% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute dall'Offerente, di cui (i) n. 1.181.459 Azioni MIT SIM (rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute direttamente dall'Offerente, e (ii) n. 150.200 Azioni MIT SIM (rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute indirettamente dall'Offerente, tramite 4AIM, alla data del Documento di Offerta.

Pertanto, l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle n. 748.850 Azioni MIT, rappresentative di circa il 35,99% del capitale sociale dell'Emittente, in circolazione e non ancora detenute dall'Offerente.

Il capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente è costituito unicamente da Azioni.

L'Offerta non ha ad oggetto strumenti finanziari diversi dalle Azioni.

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

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.

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.

C.2 Strumenti finanziari convertibili

Alla Data del Documento di Offerta, l'Emittente non ha emesso azioni di categoria diversa dalle Azioni né strumenti di debito convertibili in azioni, obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono, anche limitatamente a specifici argomenti, diritti di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie e/o altri strumenti finanziari che possano conferire in futuro a terzi il diritto di acquistare Azioni o, più semplicemente, diritti di voto (anche limitati), né sussiste alcun impegno di emettere strumenti di debito convertibili in azioni ovvero alcuna delega che attribuisca al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il potere di deliberare in merito all'emissione di strumenti di debito convertibili in azioni.

C.3 Autorizzazioni

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.

D. STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA**D.1 Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente posseduti dall'Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto**

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente detiene – direttamente e indirettamente – n. 1.331.659 azioni ordinarie di MIT SIM (rappresentative del 64,01% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) di cui (i) n. 1.181.459 Azioni MIT SIM (rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute direttamente dall'Offerente, e (ii) n. 150.200 Azioni MIT SIM (rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute indirettamente dall'Offerente, tramite 4AIM di cui detiene il 55,45 del capitale sociale.

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto non detengono, direttamente o indirettamente (anche a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona), Azioni o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi come sottostante detti strumenti finanziari.

D.2 Contratti di riporto, prestito titoli, usufrutto o costituzione di pegno, ovvero ulteriori impegni sui medesimi strumenti

Alla Data del Documento di Offerta, né l'Offerente né, per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto, hanno stipulato contratti di riporto o prestito titoli, costituito diritti di usufrutto o pegno ovvero assunto ulteriori impegni relativi agli strumenti finanziari dell'Emittente, direttamente o indirettamente (anche a mezzo di società fiduciarie, per interposta persona o tramite società controllate).

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

E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE

E.1 Indicazione del Corrispettivo e sua determinazione

Per ciascuna Azione MIT SIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari a n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto che richiama l'articolo 106 del TUF, l'Offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto con il medesimo per acquisti di azioni ordinarie dell'Emittente, nei dodici mesi anteriori alla comunicazione di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF.

Dal momento che né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente hanno acquistato azioni dell'Emittente a un prezzo più elevato del Corrispettivo nei 12 mesi anteriori alla Comunicazione dell'Offerente, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'articolo 106, comma 2, del TUF in misura pari al prezzo concordato dall'Offerente per l'acquisto delle Azioni Ambromobiliare, corrispondente, a sua volta, alla valorizzazione unitaria delle azioni di MIT convenzionalmente riconosciuta dalle parti nel contesto delle negoziazioni dell'Accordo di Conferimento.

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 all'intermediario incaricato. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che l'intermediario incaricato o gli intermediari depositari non provvedano a trasferire tali azioni agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento. Il corrispettivo per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta si intende al netto dell'imposta di bollo, dell'imposta di registro e dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sui redditi eventualmente realizzati, rimarrà a carico degli aderenti.

L'Offerente non si è avvalso di pareri di esperti indipendenti o di appositi documenti di valutazione ai fini della determinazione del Corrispettivo.

E.1.1 Prezzo ufficiale delle Azioni al Giorno di Borsa Aperta antecedente alla Data di Annuncio

Il 23 aprile 2025, ossia l'ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Annuncio (*i.e.*, la "**Data di Riferimento**"), il prezzo ufficiale di chiusura delle Azioni dell'Emittente è stato pari a Euro per 1,73 per Azione. Pertanto, tenuto conto del prezzo di chiusura delle azioni dell'Offerente offerte in scambio alla medesima data, pari a Euro 0,675) e tenuto conto del Corrispettivo, le Azioni dell'Emittente, alla Data di Annuncio sono state valorizzate Euro 5,95 con un premio di circa il 244% rispetto alla chiusura.

E.2 Controvalore complessivo dell'Offerta

In caso di integrale adesione all'Offerta, il corrispettivo complessivamente offerto si compone di n. 2.142.460 azioni di Ambromobiliare di nuova emissione pari a Euro 4.456.316,80 (l' "**Esborso Massimo**").

E.3 Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente

La seguente tabella riporta i principali indicatori forniti a livello consolidato per gli ultimi due esercizi annuali di MIT SIM S.p.A.

Indicatori (in Euro, salve diverse indicazioni)	2024	2025
Ultimo prezzo ufficiale al 23/04/2026 (P)	1,66	1,66
Azioni totali (#)	2.080.509	2.080.509
Azioni proprie (#)	-	-
Azioni totali al netto delle azioni proprie (#)	2.080.509	2.080.509
Risultato netto consolidato (E)	352.235	- 458.609

Risultato netto per azione (EPS)	0,17	n.a.
Dividendi distribuiti	-	-
DPS (dividendo per azione)	-	-
Patrimonio Netto (BV)	3.097.303	2.639.570
Patrimonio Netto per azione (BV)	1,49	1,27
Prezzo/Risultato Economico (P/EPS)	9,8x	n.a.
Prezzo/Patrimonio Netto (P/BV)	1,12x	1,31x
Gross Fees	4.809.547	4.229.190
Enterprise Value/Gross Fees (EV/GF)	0,6x	0,7x

Fonte: dati di bilancio di MIT SIM S.p.A. al 31 dicembre 2025

Si precisa che i moltiplicatori di Prezzo/Cash Flow, Enterprise Value/Ricavi, Enterprise Value/Ebitda ed Enterprise Value/Ebit – comunemente utilizzati nella prassi valutativa dei settori industriali – non sono stati rappresentati e considerati ai fini valutativi in quanto non significativi in ragione del settore di appartenenza, del modello di business e del profilo economico e finanziario dell'Emittente.

La seguente tabella riporta i principali moltiplicatori di prezzo quali il risultato netto per azione (EPS) e il patrimonio netto per azione, calcolati sulla base del Corrispettivo pari a Euro 5,95.

Indicatori (in Euro, salve diverse indicazioni)	2024	2025
Risultato netto per azione (EPS)	0,17	n.a.
Patrimonio Netto per azione	1,49	1,27
Corrispettivo di offerta/EPS	35x	n.a.
Corrispettivo di offerta/Patrimonio Netto per azione	3,99x	4,69x

Fonte: dati di bilancio di MIT SIM S.p.A. al 31 dicembre 2025

La seguente tabella riporta i principali moltiplicatori di prezzo dell'Emittente quali il prezzo per risultato economico (P/E), il prezzo per patrimonio netto per azione (P/PN) e l'enterprise value sulle gross fees (EV/GF) raffrontati con i dati medi e mediani aggregati delle principali società comparabili, per gli ultimi anni precedenti l'Offerta.

Società	P/E		P/BV		EV/GROSS FEES	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Equita Group S.p.A.	14,55x	13,36x	1,94x	2,78x	2,95x	2,93x
Moelis & Co. Class A	41,61x	23,37x	11,81x	8,88x	4,7x	3,34x
Houlihan Lokey, Inc. Class A	31,17x	27,74x	4,82x	5,19x	4,61x	4,6x
Stifel Financial Corp	16,69x	21,32x	2,17x	2,41x	3,06x	3,36x
Media	26,01x	21,45x	5,19x	4,82x	3,83x	3,56x
Mediana	23,93x	22,34x	3,5x	3,99x	3,83x	3,35x
MIT SIM S.p.A.¹	35x	n.a.	3,99x	4,69x	2,6x	2,8x

Fonte: Elaborazioni dati di bilancio al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025 e Factset

¹ Prezzo calcolato sulla base del Corrispettivo pari ad Euro 5,95

Fermo restando le significative differenze esistenti tra l'Emittente e le società del campione sopra riportato (dimensioni, business ed esposizione geografica) e la conseguente limitata comparabilità dell'Emittente con le stesse, si osserva che i

moltiplicatori relativi all'Emittente calcolati sulla base del Corrispettivo risultano sostanzialmente in linea rispetto ai moltiplicatori medi e mediani del campione.

Tali moltiplicatori, forniti a titolo informativo e redatti esclusivamente ai fini dell'inserimento nel presente Documento di Offerta, sono stati elaborati in base a dati storici ed informazioni pubblicamente disponibili, nonché in base a parametri e presupposti soggettivi determinati secondo metodologie di comune applicazione e sono riportati, a titolo puramente indicativo, senza pretesa alcuna di completezza.

E.4 Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni dell'Emittente nei dodici mesi precedenti la Data di Riferimento

Le tabelle di seguito riportano la media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dal titolo MIT SIM, oggetto dell'Offerta, per ciascuno dei dodici mesi precedenti la Data di Riferimento, ossia il 23 aprile 2026, e la data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento, ossia il 10 ottobre 2025, raffrontata con il Corrispettivo che esprime una valorizzazione pari a Euro 5,95.

MESE	Media ponderata dei prezzi ufficiali (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e la media ponderata dei prezzi ufficiali per azione (in Euro)	Premio/Sconto implicito nel Corrispettivo (%)
23-apr-26	1,73	4,22	244%
mar-26	1,56	4,39	281%
feb-26	1,75	4,20	241%
gen-26	1,87	4,08	218%
dic-25	1,87	4,08	218%
nov-25	1,82	4,13	228%
ott-25	2,18	3,77	173%
set-25	1,75	4,20	241%
ago-25	2,29	3,66	160%
lug-25	2,80	3,15	113%
giu-25	2,52	3,43	136%
mag-25	2,09	3,86	184%
23-apr-25	-	-	-

Fonte: Elaborazione su dati Factset

MESE	Media ponderata dei prezzi ufficiali (in Euro)	Differenza tra il Corrispettivo e la media ponderata dei prezzi ufficiali per azione (in Euro)	Premio/Sconto implicito nel Corrispettivo (%)
10-ott-25	1,36	4,59	337%
set-25	1,75	4,20	241%
ago-25	2,29	3,66	160%
lug-25	2,80	3,15	113%
giu-25	2,52	3,43	136%
mag-25	2,09	3,86	184%
apr-25	1,85	4,10	221%

mar-25	1,99	3,96	199%
feb-25	2,18	3,77	173%
gen-25	2,51	3,44	137%
dic-24	2,66	3,29	124%
nov-24	2,89	3,06	106%
10-ott-24	2,85	3,10	109%

Fonte: Elaborazione su dati Factset

Le seguenti tabelle confrontano il Corrispettivo con la media aritmetica ponderata per i volumi dei prezzi ufficiali registrati nei periodi di riferimento tra il corrispettivo offerto e il prezzo ufficiale del titolo rispetto all'ultima rilevazione precedente la Data di Riferimento e la Data dell'Accordo di Conferimento, nonché rispetto alla media aritmetica ponderata per i volumi di negoziazione dei prezzi ufficiali relativa ad 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti le suddette date.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato per azione (in Euro) ¹	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio ponderato (in % del prezzo medio)
1 mese prima della Data di Riferimento²	1,70	250,15%
3 mesi prima della Data di riferimento³	1,71	248,18%
6 mesi prima della Data di Riferimento⁴	1,81	229,52%
12 mesi prima della Data di Riferimento⁵	2,04	192,10%

Fonte: Elaborazione su dati Factset

¹ Calcolato come media aritmetica ponderata per i volumi scambiati dei prezzi ufficiali delle Azioni, 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

² Dal 23/03/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi)

³ Dal 23/01/2026 al 23/04/2026 (estremi inclusi)

⁴ Dal 27/10/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi)

⁵ Dal 23/04/2025 al 23/04/2026 (estremi inclusi)

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato per azione (in Euro) ⁶	Differenza tra il Corrispettivo e il prezzo medio ponderato (in % del prezzo medio)
1 mese prima della Data dell'Accordo di Conferimento⁷	1,61	269,06%
3 mesi prima della Data dell'Accordo di Conferimento⁸	1,83	224,45%
6 mesi prima della Data dell'Accordo di Conferimento⁹	1,93	207,87%
12 mesi prima della Data dell'Accordo di Conferimento¹⁰	2,06	189,49%

Fonte: Elaborazione su dati Factset

⁶ Calcolato come media aritmetica ponderata per i volumi scambiati dei prezzi ufficiali delle Azioni, 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

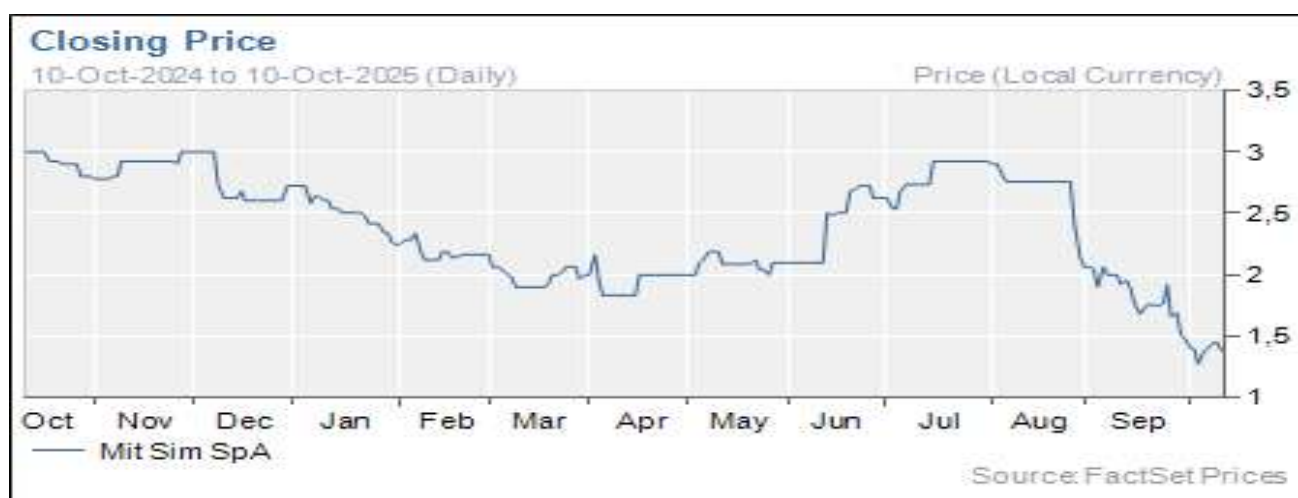
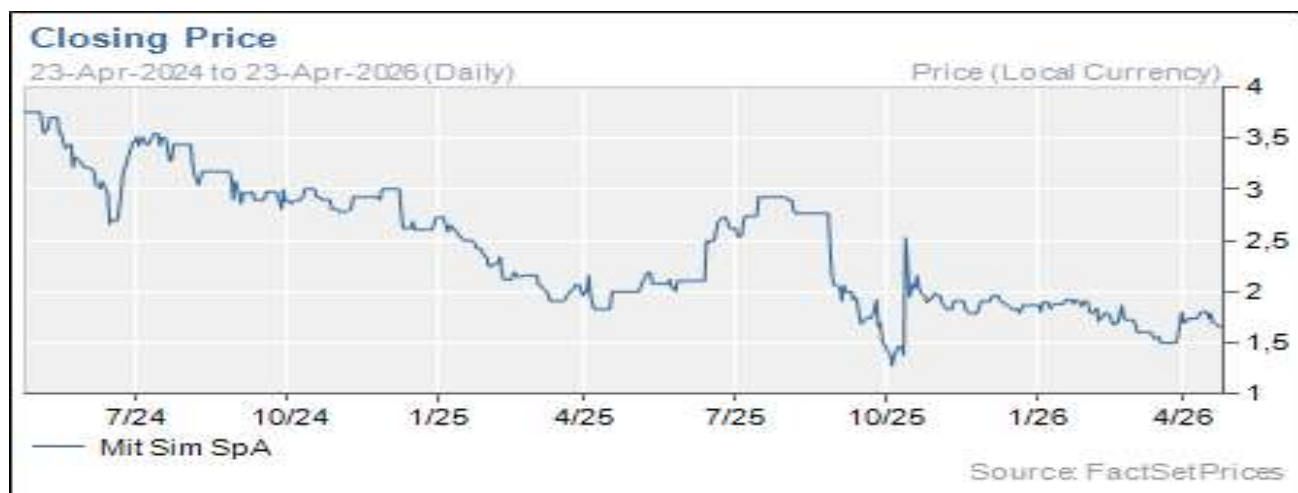
⁷ Dal 10/09/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi)

⁸ Dal 10/07/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi)

⁹ Dal 10/04/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi)

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

Di seguito si riportano i grafici relativi all'andamento del titolo MIT SIM nel periodo di riferimento da aprile 2025 ad aprile 2026 e da ottobre 2024 ad ottobre 2025.



E.5 Indicazione dei valori attribuiti alle azioni dell'emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e nell'esercizio in corso, l'Emittente non ha posto in essere alcuna operazione finanziaria che abbia comportato una valutazione delle Azioni, salvo per quanto riguarda l'offerta di scambio obbligatoria.

E.6 Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e di vendita sulle Azioni, con indicazione del numero degli strumenti finanziari acquistati e venduti

Negli ultimi dodici mesi, per tali intendendosi i dodici mesi anteriori alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente, e, per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente, non hanno posto in essere operazioni di acquisto e/o vendita in proprio aventi a oggetto azioni dell'Emittente, salvo per quanto riguarda i conferimenti in natura di azioni a servizio dell'aumento di capitale riservato di Ambromobiliare S.p.A. effettuati nel contesto dell'Offerta.

F. MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA**F.1 Modalità e termini stabiliti per l'adesione all'Offerta e per il deposito delle Azioni oggetto dell'Offerta****F.1.1 Periodo di adesione**

Il Periodo di Adesione, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, avrà inizio il 1 giugno 2026 e terminerà il 19 giugno 2026 (estremi inclusi), salvo eventuale proroga.

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno di Borsa Aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 e le ore 17:30.

L'Offerente, nel rispetto dei limiti imposti dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti, si riserva la facoltà di chiedere la proroga del Periodo di Adesione.

Ai sensi dell'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per ulteriori 5 Giorni di Borsa Aperta qualora ne ricorrano i presupposti di legge e, quindi, per le sedute del 29 giugno, 30 giugno, 1 luglio, 2 luglio e 3 luglio 2026), salvo proroga del Periodo di Adesione.

F.1.2 Modalità e termini di adesione

L'adesione all'Offerta da parte dei titolari delle Azioni (o del rappresentante che ne abbia i poteri), durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, o durante la Riapertura dei Termini, è irrevocabile. Conseguentemente a seguito dell'adesione non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle Azioni, per tutto il periodo in cui esse resteranno vincolate al servizio dell'Offerta (salvo i casi di revoca consentiti dalla normativa vigente per aderire a offerte concorrenti).

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione debitamente compilata in ogni sua parte, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, con contestuale deposito delle Azioni Oggetto dell'Offerta presso tale Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

Gli azionisti dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni Oggetto dell'Offerta ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni Oggetto dell'Offerta presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione (ovvero, ove applicabile, entro e non oltre l'ultimo giorno dell'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta), come eventualmente prorogato ai sensi del precedente Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli articoli 83-bis e seguenti del TUF, nonché dal Provvedimento unico sul *post-trading* CONSOB/Banca d'Italia recante la disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata del 13 agosto 2018.

Coloro che intendano portare le proprie Azioni in adesione all'Offerta devono essere titolari di Azioni dematerializzate, regolarmente iscritte in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi intermediari per il conferimento di adeguate istruzioni al fine di aderire all'Offerta. In particolare, le Azioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione dei titoli, varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare di Azioni all'Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le Azioni in conto titoli, a trasferire le Azioni in depositi vincolati presso detti intermediari a favore dell'Offerente.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di

Adesione. Resta a esclusivo carico degli Azionisti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni portate in adesione all'Offerta presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione (o dell'eventuale Riapertura dei Termini).

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito delle Azioni mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

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

Per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento ovvero, in caso di eventuale Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Aderenti potranno esercitare i diritti patrimoniali e sociali relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi.

Le adesioni all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione, eventualmente prorogato (nonché, ove applicabile, durante l'eventuale Riapertura dei Termini) da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano gravate da diritto di usufrutto o da pegno, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del nudo proprietario e dell'usufruttuario, o del proprietario e del creditore pignoratizio, a seconda del caso (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto dell'altro).

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano sottoposte a pignoramento o sequestro, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del proprietario e di tutti i creditori procedenti ed intervenuti (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto degli altri). Tale adesione, se non corredata dall'autorizzazione del tribunale o dell'organo competente per la procedura di pignoramento o sequestro, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se l'autorizzazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano intestate a soggetto deceduto la cui successione risulti ancora aperta, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte degli eredi o dei legatari (a seconda del caso). Tale adesione, se non corredata da apposita dichiarazione che attesti l'assolvimento degli obblighi fiscali inerenti alla vicenda successoria, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se la dichiarazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo avverrà in ogni caso solo successivamente all'ottenimento di tale dichiarazione e sarà limitato alla porzione spettante ai legatari o agli eredi (a seconda del caso) che abbiano sottoscritto la Scheda di Adesione.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo Azioni Oggetto dell'Offerta che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Aderente da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Euronext Securities Milan.

F.1.3 Eventuale subordinazione dell'efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesione ed è rivolta, nei limiti di quanto precisato nel presente Documento di Offerta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

F.2 Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti alle Azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento. Le Azioni portate in adesione durante l'eventuale Riapertura dei Termini, saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini.

Fino alla Data di Pagamento e/o fino alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, gli Azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli Azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le Azioni portate in Adesione, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

F.3 Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta

Durante il Periodo di Adesione, l'Offerente comunicherà al mercato su base settimanale, ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera d), del Regolamento Emittenti, i dati relativi alle adesioni pervenute con riguardo all'Offerta, nonché la percentuale che tali quantitativi rappresentano rispetto alle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Inoltre, qualora durante il Periodo di Adesione come eventualmente prorogato e/o durante la Riapertura dei Termini e/o durante il periodo per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2 del TUF, l'Offerente acquisti, direttamente e/o indirettamente, Azioni al di fuori dell'Offerta, l'Offerente ne darà comunicazione entro la giornata al mercato e alla CONSOB ai sensi della normativa applicabile.

I risultati provvisori dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, o, comunque, entro le ore 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, mediante pubblicazione del Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta. In occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta, l'Offerente renderà noti, oltre ai risultati provvisori dell'Offerta, (i) l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) le modalità e la tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente, entro le ore 7:29 (ora italiana) del Giorno di Borsa Aperte antecedente la Data di Pagamento (i.e., il 25 giugno 2026, salvo proroga del Periodo di Adesione), mediante pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta.

In occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, l'Offerente renderà noto, oltre i risultati definitivi dell'Offerta, (i) l'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (ii) l'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) la conferma delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni.

In caso di eventuale Riapertura dei Termini, l'Offerente provvederà a comunicare i risultati provvisori della Riapertura dei Termini, entro le ore 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del periodo di Riapertura dei Termini, mediante il Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta a esito della Riapertura dei Termini, che indicherà (i) i risultati provvisori dell'Offerta ad esito della Riapertura dei Termini; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) le modalità e la tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni.

I risultati definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini saranno resi noti mediante

pubblicazione entro le ore 7:29 (ora italiana) del giorno antecedente la Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta a Esito della Riapertura dei Termini che indicherà (i) i risultati definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini; (ii) l'eventuale conferma della sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e/o del Diritto di Acquisto; e (iii) la conferma delle modalità e della tempistica relative alla eventuale esclusione delle Azioni dalle negoziazioni.

F.4 Mercati sui quali 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 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.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

F.5 Data di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo agli Aderenti avverrà, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni, il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, e, pertanto, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile, il 26 giugno 2026 ("**Data di Pagamento**").

In caso di proroga del Periodo di Adesione, il pagamento del Corrispettivo avverrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come prorogato. La nuova Data di Pagamento così determinata sarà resa nota dall'Offerente tramite un comunicato pubblicato ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo per Azione relativamente alle Azioni che hanno formato oggetto di adesione durante la Riapertura dei Termini, avverrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini, vale a dire il 10 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile ("**Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini**").

Non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di Adesione all'Offerta e la Data di Pagamento ovvero la Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini.

F.6 Modalità di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo avverrà alla Data di Pagamento. In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo agli azionisti di MIT SIM che abbiano aderito all'Offerta durante tale periodo di riapertura avverrà alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini.

L'Offerente metterà a disposizione dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della

Raccolta delle Adesioni il Corrispettivo. L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà quindi il Corrispettivo agli Intermediari Depositari, che provvederanno all'accredito sui conti dei rispettivi clienti e al trasferimento del numero spettante di Azioni Ambromobiliare sui conti titoli dei partecipanti all'Offerta.

Qualora, per effetto del rapporto di cambio, spettasse all'Aderente un numero non intero di Azioni Ambromobiliare, l'Intermediario Incaricato o l'Intermediario Depositario presso il quale tale l'azionista abbia presentato la propria adesione dovrà indicare nella Scheda di Adesione la parte frazionaria di detto numero non intero (ognuna, una "**Parte Frazionaria**"). Entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine del Periodo di Adesione (eventualmente come prorogato), ovvero, se applicabile, della Riapertura dei Termini, ciascun Intermediario Incaricato, anche per conto degli Intermediari Depositari che gli abbiano fatto pervenire le adesioni all'Offerta, provvederà a comunicare all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni il numero di Azioni Ambromobiliare derivante dall'aggregazione di tutte le Parti Frazionarie consegnate a detto Intermediario Depositario.

L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, in nome e per conto degli Aderenti e sulla base della comunicazione ricevuta da ciascun Intermediario Depositario per il tramite dell'Intermediario Incaricato, provvederà all'aggregazione delle Parti Frazionarie e procederà al successivo inserimento di proposte di vendita sull'Euronext Growth Milan del numero intero di Ambromobiliare risultante da tale aggregazione, qualora multiplo del lotto minimo di negoziazione attualmente pari a 200 azioni. Gli eventuali proventi in denaro di tali vendite saranno trasferiti a ciascun Intermediario Incaricato che procederà quindi all'accredito agli Aderenti, per il tramite degli Intermediari Depositari, in proporzione alle rispettive Parti Frazionarie (tale importo in contanti corrispondente alla Parte Frazionaria viene denominato l'**"Importo in Contanti della Parte Frazionaria"**), come segue: entro 10 Giorni di Borsa Aperta dalla Data di Pagamento (ovvero, entro il 10 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile), o, in relazione alle Azioni MIT SIM portate in adesione durante l'eventuale Riapertura dei Termini, dalla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini (ossia, entro il 24 luglio 2026, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile), l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni accrediterà l'importo della vendita all'Intermediario Incaricato, ripartendolo in maniera tale da far pervenire a ciascun Intermediario Depositario una cifra pari al totale dell'Importo in Contanti della Parte Frazionaria dovuto agli azionisti di MIT SIM che hanno portato in adesione all'Offerta le proprie Azioni MIT SIM attraverso tale Intermediario Depositario. Gli Intermediari Depositari dovranno, a loro volta, distribuire e accreditare i proventi agli azionisti di MIT SIM partecipanti, secondo le procedure indicate nella Scheda di Adesione.

Gli azionisti di MIT SIM che abbiano aderito all'Offerta non sopporteranno alcun costo o commissione né per la consegna delle Azioni Ambromobiliare né per il pagamento dell'Importo in Contanti della Parte Frazionaria. In ogni caso, non sarà corrisposto alcun tipo di interesse sull'Importo in Contanti della Parte Frazionaria.

Nessun interesse verrà corrisposto dall'Offerente, né da qualsiasi altra persona, sull'Importo in Contanti della Parte Frazionaria.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo si intenderà adempiuta nel momento in cui il corretto numero di Ambromobiliare e l'Importo in Contanti della Parte Frazionaria (se del caso) saranno stati trasferiti agli Intermediari Depositari.

Resta a esclusivo carico degli azionisti di MIT SIM che abbiano aderito all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire loro le Azioni Ambromobiliare o l'Importo in Contanti della Parte Frazionaria ovvero ritardino tale trasferimento.

F.7 Indicazione della legge regolatrice dei contratti conclusi tra l'Offerente ed i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente nonché della giurisdizione competente

In relazione all'adesione all'Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana e la giurisdizione competente è quella italiana.

F.8 Modalità e termini di restituzione delle Azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o di Riparto

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione né al raggiungimento di alcun quantitativo minimo di adesioni, trattandosi di un'offerta di scambio totalitaria obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente e non è prevista alcuna ipotesi di riparto.

G. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

G.1 Modalità di finanziamento dell'Offerta e garanzie di esatto adempimento

Poiché il Corrispettivo dell'Offerta è rappresentato da azioni di nuova emissione di Ambromobiliare, l'Offerente non ha assunto, né assumerà, alcun finanziamento in relazione al pagamento del Corrispettivo dell'Offerta. Precisamente, l'Offerente farà fronte alla copertura del fabbisogno derivante dagli obblighi di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta mediante l'esecuzione dell'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, primo periodo, cod. civ., per un importo pari a Euro 5.004.989,60, di cui Euro 2.406.245 a titolo di valore nominale ed Euro 2.598.744,60 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.406.245 nuove azioni ordinarie Ambromobiliare, al prezzo di emissione unitario di Euro 2,08.

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

G.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente

G.2.1 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 MIT SIM a liberazione dell'Aumento Riservato Soci MIT SIM.

Pertanto, l'Offerta è finalizzata ad adempiere all'obbligo di cui all'articolo 106, comma 1, del TUF, come richiamato dall'articolo 11 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 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 (*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*;
- (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.

G.2.2 Eventuali ristrutturazioni e/o riorganizzazioni

L'Offerente non esclude la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di eventuali ulteriori operazioni straordinarie o di riorganizzazione societaria e di *business* che si ritenessero opportune, in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta nonché con gli obiettivi di crescita e sviluppo dell'Emittente.

G.2.3 Investimenti e altre forme di finanziamento

Alla Data del Documento di Offerta, il consiglio di amministrazione dell'Offerente non ha preso alcuna decisione in merito ad investimenti di particolare importanza e/o ulteriori rispetto a quelli generalmente richiesti per la gestione operativa delle attività nel settore industriale in cui l'Emittente stesso opera.

G.2.4 Modifiche previste nella composizione degli organi sociali

Alla Data del Documento di Offerta non sono state prese decisioni in merito a modifiche della composizione degli organi sociali dell'Emittente.

G.2.5 Modifiche dello statuto sociale

Alla Data del Documento di Offerta l'Offerente non ha individuato alcuna specifica modifica da apportare al vigente Statuto dell'Emittente. Tuttavia, nel contesto dell'eventuale Delisting delle Azioni dell'Emittente, lo Statuto potrebbe essere modificato per adattarlo a quello di una società chiusa.

G.3 Ricostituzione del flottante

Fermo restando quanto indicato nella Sezione Avvertenze, l'Offerta non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. Delisting), in quanto è intenzione dell'Offerente mantenere le azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo pertanto dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

- A. Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva esattamente pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che non intende esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto e dell'articolo 111 del TUF che, per espressa disposizione dell'articolo 11 dello Statuto Sociale, troverebbe applicazione proprio al raggiungimento di tale soglia.
- B. Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, è intenzione dell'Offerente dar corso ad eventuali operazioni che abbiano come obiettivo la ricostituzione del flottante, secondo modalità che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

Nel caso in cui non sia stato possibile ricostituire il flottante, l'Offerente è soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Inoltre, qualora nell'imminenza dello spirare del termine previsto dall'articolo 108, comma 2, del TUF per il ripristino del flottante, l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni di ripristinare con successo il flottante, l'Offerente si riserva di esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, sulle rimanenti Azioni in circolazione, dando corso alla Procedura Congiunta, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan.

In tale caso, in ragione del fatto che l'Offerta totalitaria si qualifica come obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente, il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e per l'eventuale esercizio del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

- C. Qualora, all'esito dell'Offerta, l'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente darà corso alla procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'articolo 108, comma 1, del TUF delle rimanenti Azioni in circolazione nei confronti degli Azionisti che ne facciano richiesta e si riserva di esercitare – successivamente ovvero contestualmente all'Obbligo di Acquisto, nell'ambito della Procedura Congiunta – il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, dandone comunicazione senza indugio e comunque in tempo utile per consentire a Borsa Italiana di disporre l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan.

In tal caso, gli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta potranno trasferire la titolarità delle Azioni Oggetto di Offerta da essi detenute all'Offerente e, per l'effetto, riceveranno per ogni Azione da essi detenuta un corrispettivo che, in ragione del fatto che l'Offerta totalitaria si qualifica come obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto dell'Emittente, sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

All'esito dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, nel caso in cui l'Offerente abbia comunicato di non voler esercitare il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'articolo 111 del TUF, l'Offerente valuterà se dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, dandone nel caso comunicazione ai sensi dell'articolo 50-*quinquies*, comma 6, del Regolamento Emittenti.

In caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, ai sensi del Regolamento Emittenti EGM.

In caso di mancato esercizio del Diritto di Acquisto, qualora l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni per ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, ai sensi del Regolamento Emittenti EGM. I titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'articolo 108, comma 1, del TUF, potrebbero trovarsi ad essere titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

H. EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DEL MEDESIMO EMITTENTE

H.1 Descrizione degli accordi e operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati deliberati e/o eseguiti, nei 12 (dodici) mesi antecedenti la Data del Documento di Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività dell'Offerente e/o dell'Emittente

Fatto salvo quanto rappresentato in merito all'Accordo di Conferimento in Premessa, dalla cui esecuzione è sorto l'obbligo in capo all'Offerente di promuovere l'Offerta ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto, l'Offerente non è parte di ulteriori accordi con gli azionisti rilevanti dell'Emittente o con i componenti dell'organo di amministrazione dell'Emittente che abbiano rilevanza in relazione all'Offerta.

H.2 Accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente

Fatto salvo quanto rappresentato in merito all'Accordo Parasociale e all'Accordo di Conferimento in Premessa, l'Offerente non è parte di ulteriori accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente.

J. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, l'Offerente riconoscerà e liquiderà, a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, un compenso complessivo fisso pari a Euro 2.000.00, oltre a IVA se dovuta, a titolo di remunerazione per l'organizzazione e il coordinamento delle attività di raccolta delle Adesioni.

Nessun costo sarà addebitato agli Aderenti all'Offerta.

L. IPOTESI DI RIPARTO

Poiché l'Offerta è un'offerta di scambio totalitaria su tutte le Azioni dell'Emittente in circolazione alla Data del Documento di Offerta, ad esclusione delle complessive n. 1.331.659 azioni ordinarie di MIT SIM (rappresentative del 64,01% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) detenute – direttamente e indirettamente – dall'Offerente, non è previsto alcun riparto.

M. APPENDICI

M.1 COMUNICATO DELL'OFFERENTE

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 ordinarie di MIT SIM S.p.A., obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 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 obbligatoria (l'"**Offerta**" o l'"**OPS**") avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie (le "**Azioni**" o "**Azioni MIT SIM**") di MIT SIM S.p.A. ("**MIT SIM**" 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. 748.850 Azioni MIT SIM, rappresentative di circa il 35,99% 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 11 dello statuto sociale vigente della Società (lo "**Statuto**").

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene direttamente n. 1.181.459 Azioni MIT SIM (rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) e indirettamente tramite 4AIM Sicaf S.p.A. n. 150.200 Azioni MIT SIM (rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti) che sono escluse dall'Offerta. //

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento ad un obbligo statutario sorto a seguito del perfezionamento delle operazioni di riorganizzazione delle partecipazioni dell'Emittente e non anche alla revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione su Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*).

Per le Azioni MIT SIM, per ciascuna Azione MIT SIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari a n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare (le "**Azioni Ambromobiliare**").

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 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 4.456.316,80 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

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

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 SICAF S.p.A. ("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%
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%

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

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., 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.

L'Offerente sarà in ogni caso il solo e unico 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 21 aprile 2026, disponibili sul sito internet dell'Offerente www.ambromobiliare.it/.

1.3 L'Emittente

L'Emittente è MIT SIM 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

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

e Lodi n. 10697450962, autorizzata da Consob con delibera n. 21432 dell'8 luglio 2020 all'esercizio dei servizi di investimento di cui all'articolo 1, comma 5, lettere a), b), c-bis), e) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed iscritta all'albo delle SIM al n. 303.

Alla data odierna, il capitale sociale dell'Emittente deliberato, sottoscritto e versato è pari ad Euro 2.080.509,00 i.v. suddiviso in n. 2.080.509 Azioni, prive di indicazione del valore nominale.

Le Azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, con il codice ISIN IT0005427510 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF.

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.

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 ai sensi del Regolamento EGM:

AZIONISTA	N. di Azioni Ordinarie	% Capitale
Ambromobiliare S.p.A.	1.181.459	56,79%
4AIM SICAF S.p.A.	150.200	7,22%
Gabriele Villa	109.900	5,28%
Mercato	638.950	30,71%
Totale	2.080.509	100,00%

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 11 dello Statuto dell'Emittente.

Come comunicato in data 11 ottobre 2025, Ambromobiliare ha sottoscritto con alcuni soci di MIT SIM (Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA, Ambrogest S.p.A., Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca, Masada Ltd, MI.MO.SE S.p.A., Carlo Giuseppe Aguzzi de Villeneuve, Saverio Altamura, Lucio Fusaro, Roberto Franzo, Giuseppe Miroglio, Giovanni Natali, Massimo Segre, Alberto Gustavo Franceschini, Pierluigi Bernasconi, Francesca Martino, Corinna zur Nedden e Daniela Bette, 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 MIT SIM (l'**Operazione di Integrazione**").

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

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 MIT SIM, complessivamente pari a n. 1.181.259 azioni MIT SIM (le "**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 MIT SIM CONFERITE	AZIONI AMBROMOBILIARE EMESSE
	N. AZIONI	N. AZIONI
Aguzzi de Villeneuve Carlo Giuseppe	13.600	38.903
Altamura Saverio	42.000	120.144
Ambrogest S.p.A.	65.050	186.080
Bernasconi Pierluigi	62.500	178.786
Bette Daniela	63.500	181.646
Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca	9.600	27.461
Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA	207.800	594.427
Franceschini Alberto	11.767	33.660
Franzo Roberto	54.000	154.471
Lucio Fusaro	1.000	2.860
Martino Francesca	31.250	89.393
Masada Ltd (Edoardo Narduzzi)	8.000	22.884
MI.Mo.Se. S.p.A. (Massimo Segre)	451.150	1.290.549
Miroglio Giuseppe	20.000	57.211
Natali Giovanni	33.866	96.876
Segre Massimo	22.909	65.532
Zur Nedden Corinna	83.267	238.191
Totale	1.181.259	3.379.074

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, (ii) l'aumento di capitale riservato ai soci di MIT SIM, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., per un importo complessivo massimo pari a Euro 7.028.473,92, mediante emissione di massime n. 3.379.074 azioni ordinarie e massime n. 900.000 azioni speciali ("**Aumento Riservato Soci MIT SIM**") 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 MIT SIM 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 MIT SIM da parte dei Soci Conferenti.

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

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 MIT SIM a liberazione dell'Aumento Riservato Soci MIT SIM.

Pertanto, l'Offerta è finalizzata ad adempiere all'obbligo di cui all'articolo 106, comma 1, del TUF, come richiamato dall'articolo 11 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 quotate su EGM) e MIT SIM (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;
- (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.

3. PRINCIPALI CONDIZIONI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo delle Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle Azioni in circolazione dell'Emittente, dedotte le (i) n. 1.181.459 Azioni MIT SIM, rappresentative del 56,79% del capitale sociale di MIT SIM e (ii) le n. 150.200 Azioni MIT SIM, rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM detenute da 4AIM Sicaf S.p.A., già di titolarità dell'Offerente e di 4AIM Sicaf S.p.A. alla data della presente Comunicazione.

Pertanto, l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle n. 748.850 Azioni MIT, rappresentative di circa il 35,99% del capitale sociale dell'Emittente, in circolazione e non ancora detenute dall'Offerente.

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.

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

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 MIT SIM portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario pari a n. 2,861 azioni ordinarie Ambromobiliare, prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare.

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 5,95 per ciascuna Azione dell'Emittente e incorpora i seguenti premi rispetto alla media aritmetica ponderata per i volumi scambiati dei prezzi ufficiali delle Azioni dell'Emittente nei periodi di seguito indicati:

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato ³ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della Data di Riferimento ⁴	€ 1,70	250,15%
3 mesi prima della Data di Riferimento ⁵	€ 1,71	248,88%
6 mesi prima della Data di Riferimento ⁶	€ 1,81	229,57%
12 mesi prima della Data di Riferimento ⁷	€ 2,04	192,10%

Fonte: Elaborazione su dati Borsa Italiana

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato ⁸ (Euro per azione)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio ponderato
1 mese prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ⁹	1,61	269,06%
3 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹⁰	1,83	224,45%

³ 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.

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

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

⁶ Dal 21/10/2025 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 indicatore rappresenta il prezzo medio ponderato al quale gli scambi di un dato giorno su un dato titolo hanno avuto luogo.

⁹ Dal 10/09/2025 al 10/10/2025 (estremi inclusi).

¹⁰ Dal 10/07/2025 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

6 mesi della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹¹	1,96	203,29%
12 mesi prima della data di sottoscrizione dell'Accordo di Conferimento ¹²	2,10	183,35%

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.

Il corrispettivo per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta si intende al netto dell'imposta di bollo, dell'imposta di registro e dell'imposta italiana sulle transazioni finanziarie, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sui redditi eventualmente realizzati, rimarrà a carico degli aderenti.

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, primo periodo, cod. civ., per un importo pari a Euro 5.004.989,60, di cui Euro 2.406.245 a titolo di valore nominale ed Euro 2.598.744,60 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.406.245 nuove azioni ordinarie Ambromobiliare, al prezzo di emissione unitario di Euro 2,08.

L'Offerta avrà quindi ad oggetto un flottante pari al 35,99% del totale delle Azioni MIT SIM in circolazione, corrispondente a complessive n. 748.850 Azioni MIT SIM. L'aumento di capitale a servizio dell'Offerta è proposto nei termini seguenti:

- (i) mediante emissione di massime n. 2.142.460 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 MIT SIM S.p.A. aderenti all'Offerta, ai sensi dell'articolo 6-*bis* del Regolamento Euronext Growth Milan e dell'articolo 11 dello Statuto;
- (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 MIT SIM portate in adesione all'Offerta.

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

¹² 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

L'esclusione del diritto di opzione è giustificata dalla natura stessa dell'aumento di capitale a servizio dell'Offerta, 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 MIT SIM.

Inoltre, ai sensi degli articoli 2440 e 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ., un esperto indipendente ha redatto una perizia valutativa di MIT SIM, 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 MIT 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. 2.142.460 Azioni Ambromobiliare di nuova emissione pari a Euro 4.456.316,80 (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 del 33,4% prevista dallo Statuto e in linea con quanto indicato dall'articolo 106, comma 1-ter, 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**").

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 Intenzione di mantenere la quotazione delle azioni ordinarie

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento ad un obbligo statutario sorto a seguito del perfezionamento delle operazioni di riorganizzazione delle partecipazioni dell'Emittente e non anche alla revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione su Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*).

Qualora l'Offerente venisse a detenere per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, una partecipazione complessiva almeno pari al 90% delle azioni ordinarie dell'Emittente alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini dell'Offerta, fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, l'Offerente si riserva di valutare se procedere o meno alla ricostituzione del flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

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

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90% delle azioni ordinarie dell'Emittente alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini dell'Offerta, fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, l'Offerente adempirà all'obbligo di acquistare le rimanenti Azioni dell'Emittente in circolazione, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF.

L'Offerente renderà noto il verificarsi delle condizioni previste dalla legge e/o dallo Statuto per il sorgere dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, ovvero dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, nella comunicazione sui risultati dell'Offerta che sarà diffusa al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (l'**"Avviso sui Risultati dell'Offerta"**).

L'Offerente comunicherà i risultati dell'Offerta nell'Avviso sui Risultati dell'Offerta.

3.5 Mercati in cui è promossa l'Offerta

L'Offerta è 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 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 n. 1.181.459 Azioni MIT SIM, rappresentative del 56,79% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti e indirettamente tramite 4AIM Sicaf S.p.A. n. 150.200 Azioni MIT SIM, rappresentative del 7,22% circa del capitale sociale di MIT SIM e dei diritti di voto nell'assemblea degli azionisti.

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

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

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.

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 MIT SIM 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 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 MIT SIM 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.

M.2 SINTESI DELL'ACCORDO PARASOCIALE

In data 20 aprile 2026 Ambrogest S.p.A., Clabo S.p.A., Finelga S.p.A., Iscat 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 (congiuntamente "**Parti**"), rappresentanti complessivamente n. 4.086.381 azioni ordinarie della Società, pari al 46,16% delle azioni ordinarie e al 41,90% del capitale sociale di Ambromobiliare, nonché Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA limitatamente alle previsioni relative agli obblighi di preventiva consultazione (come infra descritti), hanno sottoscritto un patto parasociale avente a oggetto, *inter alia*, taluni impegni in materia di *governance* e preventiva consultazione con riferimento alla Società, nonché alle società controllate MIT SIM S.p.A. e 4AIM S.I.C.A.F. S.p.A.

Il patto parasociale è entrato in vigore alla data in cui si sono perfezionati tutti i conferimenti delle azioni 4AIM e MIT SIM relativi agli aumenti di capitale di Ambromobiliare deliberati in data 14 aprile 2026 e riservati ai soci di MIT SIM e 4AIM, e avrà una durata fino al 20 aprile 2029.

Per tutta la durata del patto, le Parti si impegnano:

- a esprimere il proprio voto, con riferimento alla totalità delle azioni da ciascuna Parte possedute nella Società, in occasione delle assemblee dei soci convocate per la nomina del consiglio di amministrazione, a favore della determinazione del numero dei componenti del consiglio in 12 (dodici) membri;
- a presentare e a votare a favore di una lista congiunta di candidati, suddivisa in due sezioni: la Sezione 1, riservata ai membri del comitato per il controllo sulla gestione, comprendente un candidato designato da MI.MO.SE. e tre candidati designati congiuntamente da Alberto Gustavo Franceschini (Alberto Gustavo Franceschini), Corinna zur Nedden (Corinna Zur Nedden) e Giovanni Natali (Giovanni Natali); la Sezione 2, relativa agli amministratori in senso stretto, comprendente Alberto Gustavo Franceschini, Corinna zur Nedden, due candidati designati congiuntamente da Alberto Gustavo Franceschini, Corinna Zur Nedden e Giovanni Natali, un candidato designato da MI.MO.SE., un candidato designato da Finelga, un candidato designato da Pierluigi Bernasconi e un candidato designato da Masada Ltd, restando inteso che la composizione della lista dovrà in ogni caso assicurare la presenza di almeno 4 (quattro) amministratori indipendenti, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto e dalla normativa applicabile;
- a proporre e votare un monte compensi in favore del Consiglio di Amministrazione pari a massimi Euro 500.000, oltre l'emolumento da attribuire in favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, demandando al Consiglio di Amministrazione la ripartizione dell'emolumento tra i consiglieri;
- a fare in modo che il Consiglio di Amministrazione della Società deliberi — salvo revoca per giusta causa o impossibilità ad esercitare la carica — che Alberto Gustavo Franceschini sia nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione e che Corinna Zur Nedden sia nominata Amministratore Delegato della Società, definendo per gli stessi il relativo compenso e facendo sì che i consiglieri designati approvino la sottoscrizione da parte della Società di un accordo di amministrazione con Corinna pur Nedden e di un accordo di amministrazione con Alberto Guastavo Franceschini.

Infine le Parti — incluso il Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA limitatamente a questo specifico impegno — si sono obbligate 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 (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.

N. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE METTE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI

Il Documento di Offerta e i documenti indicati nella presente Sezione N sono a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente, in Milano (MI), Corso Venezia n. 16, 20121;
- (ii) la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni Torino (TO), Via Bruno Buozzi n. 5, 10121;
- (iii) la sede legale dell'Emittente, Milano (MI), Corso Venezia n. 16, 20121;
- (iv) sul sito *internet* dell'Emittente.

N.1 Documenti relativi all'Offerente

- (i) Statuto;
- (ii) copia del bilancio di esercizio dell'Offerente al 31 dicembre 2025, corredato dagli allegati previsti per legge,

sono a disposizione sul sito *internet* dell'Offerente.

N.2 Documenti relativi all'Emittente

I seguenti documenti:

- (i) Statuto;
- (ii) copia del bilancio di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2025, corredato dagli allegati previsti per legge

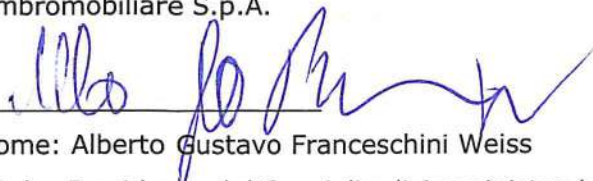
sono a disposizione sul sito *internet* dell'Emittente.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento di Offerta appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto di propria conoscenza, i dati contenuti nel presente Documento di Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possono alterarne la portata.

Ambromobiliare S.p.A.



Nome: Alberto Gustavo Franceschini Weiss

Titolo: Presidente del Consiglio di Amministrazione