

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata per il periodo dal 23 aprile 2026 al 30 giugno 2026

- Commissioni attive al 30 giugno 2026 di € 574 migliaia;
- Margine di Intermediazione al 30 giugno 2026 € 649 migliaia;
- Utile netto negativo € 957 migliaia al 30 giugno 2026;
- Posizione finanziaria netta negativa (cassa) per € 5.406 migliaia al 30 giugno 2026;
- Patrimonio netto € 24.046 migliaia al 30 giugno 2026.

e la Relazione Finanziaria Semestrale stand alone al 30 giugno 2026

- Ricavi netti totali € 473 migliaia (€ 326 migliaia al 30 giugno 2025)
- EBITDA negativo € 155 migliaia (negativo € 362 migliaia al 30 giugno 2025)
- Risultato al netto delle imposte di competenza negativo € 170 migliaia (negativo di € 374 migliaia al 30 giugno 2025)
- Patrimonio Netto € 23.464 migliaia (€ 2.920 migliaia al 31 dicembre 2025)
- Posizione Finanziaria Netta negativa (debito) per € 522 migliaia (negativa – debito per € 354 migliaia al 30 giugno 2025 e negativa per € 524 migliaia al 31 dicembre 2025)

Ambromobiliare comunica l'apertura del sesto e ultimo periodo di esercizio dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2026"

Milano, 28 settembre 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di **Ambromobiliare S.p.A.**, società di consulenza specializzata in servizi di Financial Advisory quotata all'EGM (Euronext Growth Milan), riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2026 e la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026 redatte nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") e sottoposte a Revisione Contabile limitata affidata a RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A..

Di seguito vengono riportati i principali dati economico finanziari consolidati, precisando che non risulta possibile fornire dati comparativi omogenei, in quanto il perimetro di consolidamento relativo al Gruppo di SIM comprende un periodo di soli due mesi e sette giorni, decorrente dal 23 aprile 2026, data di costituzione del Gruppo.

Inoltre, vengono riportati anche i dati semestrali di Ambromobiliare *stand alone*, mentre per quanto riguarda le informazioni relative alle società del gruppo MIT SIM E 4 AIM SICAF S.p.A, entrambe quotate, si rinvia alle rispettive relazioni semestrali (approvate e comunicate rispettivamente in data 25 settembre 2026 e 30 luglio 2026).

"Il primo semestre 2026 segna un passaggio strategico per Ambromobiliare: il compimento di un progetto complesso e ambizioso, che ha dato vita ad un gruppo finanziario indipendente in grado di presidiare, con competenze complementari, l'intero ciclo di vita finanziario delle PMI, dalla quotazione in Borsa alle operazioni di mercato secondario e dal M&A alla finanza strutturata.



AMBROMOBILIARE

I risultati della semestrale consolidata vanno letti nella corretta prospettiva: il nuovo perimetro di Gruppo è consolidato da soli due mesi e sette giorni e, pertanto, i dati non sono ancora rappresentativi della reale dimensione e del potenziale della nuova organizzazione.

Abbiamo attraversato un primo semestre particolarmente sfidante per il mercato dei capitali e per le IPO, ma i segnali emersi nei mesi estivi e la nostra pipeline di mandati acquisiti ci indicano segnali di nuova espansione. Siamo quindi concentrati sulla crescita e sulla piena valorizzazione delle sinergie del nuovo Gruppo.

Una volta completata questa fase di consolidamento, saremo pronti a guardare a nuove opportunità di crescita per linee esterne, con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la nostra piattaforma per dare sempre più rilevanza a quest'operatore indipendente nel mercato dei capitali dedicato alle PMI italiane.” ha commentato Alberto Gustavo Franceschini Weiss, Presidente di Ambromobiliare S.p.A..

Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata

il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026 che comprende il periodo dal 23 aprile (data di efficacia dell'operazione di integrazione dalla quale si è formato il Gruppo di SIM) al 30 giugno 2026. I dati si riferiscono quindi a un periodo di solo due mesi e sette giorni:

- Commissioni attive al 30 giugno 2026 di € 574 migliaia;
- Margine di Intermediazione al 30 giugno 2026 € 649 migliaia;
- Utile netto negativo € 957 migliaia al 30 giugno 2026;
- Posizione finanziaria netta negativa (cassa) € 5.406 migliaia al 30 giugno 2026;
- Patrimonio netto € 24.046 migliaia al 30 giugno 2026.

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026 è stata predisposta in conformità al principio IAS 34 (Bilanci intermedi).

Eventi societari – nascita del Gruppo di SIM

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

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

Entro la data del 31 marzo 2026 si sono avverate tutte le condizioni sospensive, tra cui:

- la valutazione delle Azioni Oggetto di Conferimento MIT SIM e delle Azioni Oggetto di Conferimento 4AIM ex artt. 2440 e 2343-ter, c. 2, lett. b), cod. civ;
- il parere di congruità del collegio sindacale di Ambromobiliare ex art. 2441, c. 6, cod. civ.;
- l'adozione del nuovo statuto sociale che disciplinerà la nuova struttura di governance;
- all'esito dell'Operazione di Integrazione;
- l'approvazione dell'Operazione di Integrazione da parte dell'assemblea degli azionisti quale reverse take over ai sensi dello Statuto di Ambromobiliare e del Regolamento Emittenti EGM;
- l'ottenimento dell'autorizzazione da parte della Banca d'Italia.

In data 14 aprile 2026 Ambromobiliare ha pertanto approvato, in sede ordinaria e straordinaria, l'Operazione di Integrazione, quantificabile come operazione di reverse take over, nonché:

- le modifiche statutarie funzionali all'Operazione di Integrazione, ivi incluso il passaggio al sistema di amministrazione e controllo monistico, con efficacia dal primo rinnovo degli organi sociali;



AMBROMOBILIARE

- un aumento di capitale riservato ai soci di 4AIM per un importo complessivo massimo pari a Euro 7.593.416,48, mediante emissione di massime n. 2.750.681 azioni ordinarie e massime n. 900.000 azioni speciali;
- un aumento di capitale riservato ai soci di MIT SIM per un importo complessivo massimo pari a Euro 7.028.473,92, mediante emissione di massime n. 3.379.074 azioni ordinarie;
- un aumento di capitale a servizio dell'offerta di scambio obbligatoria sulle azioni residue di 4AIM per Euro 6.374.555,20, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.064.690 e
- un ulteriore aumento di capitale a servizio dell'offerta di scambio obbligatoria sulle azioni residue di MIT SIM per Euro 5.004.989,60, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.406.245 azioni ordinarie.

Il prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato in Euro 2,08 per azione.

In data 23 aprile 2026, si sono perfezionati gli Accordi di Conferimento e sono stati eseguiti i conferimenti in natura da parte dei soci, aderenti a tale accordo, delle azioni rispettivamente di MIT SIM e 4AIM SICAF.

Inoltre, sempre in data 23 aprile 2026, è stato sottoscritto un patto parasociale ("Patto Parasociale") tra taluni azionisti della Società ("Parti") volto a disciplinare, tra l'altro, i rapporti tra alcuni azionisti di Ambromobiliare aderenti al patto stesso anche con riferimento alla governance della Società e delle società controllate MIT SIM e 4AIM nonché taluni impegni relativi alla preventiva consultazione in determinate materie. In particolare, il Patto 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 quale presidente del consiglio di amministrazione e di Corinna zur Nedden quale amministratore delegato di Ambromobiliare, (iii) la governance di 4AIM impegnando gli aderenti al Patto 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 al Patto 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 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). Il Patto Parasociale ha efficacia a decorrere dal 15 maggio 2026 e resterà in vigore fino al 20 aprile 2029.

Lo scopo di tale operazione è stato quello di formare un unico gruppo di Società, a capo delle quali risiede la controllante Ambromobiliare, finalizzato alla combinazione delle competenze di Ambromobiliare (advisor finanziario), 4AIM Sicaf (investitore istituzionale con focus sulle società quotate o quotande su EGM) e MIT (Specialist, EGA, Collocamento e RTO), che consentirà di generare significative opportunità di cross-selling sulla clientela di PMI quotate o quotate già presente nel portafoglio del gruppo.

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

Ambromobiliare ha assunto il ruolo di competence center, in particolare attraverso il proprio Ufficio Studi, a supporto delle partecipate 4AIM e MIT. A seguito dell'operazione suddetta, in data 29 maggio 2026 viene lanciata una Offerta di Scambio Obbligatoria sulle azioni di 4AIM SICAF promossa da Ambromobiliare S.p.a, con un periodo di adesione dal 1 giugno al 19 giugno 2026.

In data 24 giugno 2026 vengono pubblicati i risultati definitivi dell'offerta per cui il 22,01% del capitale sociale di 4AIM è stato portato in adesione all'offerta promossa da Ambromobiliare S.p.A..

Con riferimento all'offerta di scambio totalitaria promossa dopo da Ambromobiliare S.p.A., sulle azioni ordinarie di 4AIM SICAF S.p.A., obbligatoria ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale vigente dell'Emittente (lo "Statuto"), avente ad oggetto complessive massime n. 34.336 Azioni di 4AIM (le "Azioni"), rappresentative di circa il 44,55% del capitale sociale dell'Emittente, sono state portate in adesione n. 4.135 Azioni, di cui n. 3.735 Azioni del Comparto 1 e n. 400 Azioni del Comparto 2, rappresentative complessivamente di circa il 5,36% del capitale sociale dell'Emittente e di circa l'12,04% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo pari ad Euro 765.630,00. Tenuto conto delle n. 16.962 Azioni, rappresentative di circa il 22,01% del capitale sociale dell'Emittente, che sono state portate in adesione all'Offerta, Ambromobiliare detiene complessivamente – alla Data di Pagamento (i.e., 10 luglio



AMBROMOBILIARE

2026) – 63.839 Azioni, pari a circa il 82,82% del capitale sociale di 4AIM SICAF S.p.A. e dei relativi diritti di voto.

Con riferimento all'offerta di scambio totalitaria promossa (sempre dopo il primo step di conferimento) da Ambromobiliare S.p.A., sulle azioni ordinarie di MIT SIM S.p.A., obbligatoria ai sensi dell'articolo 11 dello statuto sociale vigente dell'Emittente, avente ad oggetto complessive massime n. 748.850 azioni di MIT SIM, rappresentative di circa il 35,99% del capitale sociale dell'Emittente, sono state portate in adesione n. 448.167 Azioni, rappresentative di circa il 21,54% del capitale sociale dell'Emittente, Ambromobiliare detiene, direttamente e indirettamente tramite 4AIM Sicaf S.p.A, complessivamente – alla Data di Pagamento (i.e., 10 luglio 2026) – n. 1.782.826 Azioni, pari a circa l'85,69% del capitale sociale di MIT SIM e dei relativi diritti di voto.

Relazione Finanziaria Semestrale stand alone al 30 giugno 2026

Commento ai principali dati economici

il semestre chiuso al 30 giugno 2026, è ancora influenzato da fattori esogeni che hanno prodotto – e continuano a produrre - una crisi di liquidità e di nuove IPO sul mercato Euronext Growth Milan (EGM), maggior fonte di ricavi per Ambromobiliare. Il perdurare di questa sofferenza del mercato EGM è un fenomeno che non si è mai presentato in precedenza. Il mercato delle IPO ha attraversato un periodo di difficoltà negli ultimi cinque anni, a partire dalla crisi causata dalla pandemia di COVID-19 nel 2020 ma soprattutto - e più marcatamente - dopo l'inizio della guerra in Ucraina nel febbraio 2022, ed è proseguita a causa di fattori macroeconomici come l'aumento dell'inflazione, l'incremento dei tassi d'interesse, i dazi doganali statunitensi, le guerre in corso e le altre incertezze geopolitiche (i.e. strada di Hormuz), che hanno portato a un calo rilevante delle quotazioni (nessuna quotazione sul mercato principale nei primi sei mesi dell'anno 2026) e a una minore attività nel settore.

Il dato delle zero IPO sull'Euronext Milan nei primi sei mesi del 2026 rappresenta un record negativo storico assoluto per Borsa Italiana. Non era mai successo prima nella storia moderna di Piazza Affari che il listino principale dedicato alle medie e grandi imprese chiudesse un intero semestre senza registrare nemmeno una nuova quotazione.

L'Euronext Growth Milan (EGM) si conferma il listino cardine per l'ecosistema di business di Ambromobiliare, configurandosi come il principale canale regolamentato deputato a rispondere ai bisogni di rafforzamento patrimoniale, internazionalizzazione e visibilità delle PMI italiane ad alto potenziale. Al 30 giugno 2026, il mercato alternativo ha raggiunto una capitalizzazione complessiva record pari a 11,1 miliardi di euro, con una platea composta da 205 società quotate. Purtroppo, la prima metà dell'esercizio 2026 ha risentito ancora della persistenza di tassi di interesse reali elevati e di un approccio improntato alla massima prudenza da parte degli investitori istituzionali. Nel primo semestre 2026, l'EGM ha registrato solo 3 nuove IPO (e 7 delisting), evidenziando un rallentamento nei volumi rispetto ai periodi storici di massima espansione, pur esprimendo un significativo incremento nel valore dei singoli collocamenti. Si è aggiunto l'8 luglio 2026 Eti S.p.A., quotata da Ambromobiliare.

Le valutazioni delle società su Euronext Growth Milan (EGM) rimangono compresse a causa del difficile contesto macroeconomico con tassi d'interesse ancora moderatamente elevati e minore liquidità, limitando i livelli dei multipli di mercato come l'EV/Sales e l'EV/EBITDA. I fondamentali delle PMI quotate, come ricavi ed EBITDA, hanno continuato a crescere nell'esercizio 2026, suggerendo che il mercato è oggi sottovalutato e offre un potenziale di investimento che viene usato al momento soprattutto dai fondi di private equity.

Questi numeri evidenziano come il mercato resti molto selettivo e gli imprenditori molto cauti ad avvicinare la Borsa. Analizzando le valutazioni a cui vengono concluse le IPO, emerge chiaramente che le società che si quotano devono scendere a compromessi valutativi forti per riuscire a trovare investitori che le permettano di fare raccolta.

Fortunatamente il mercato Euronext Growth Milan (EGM) ha mostrato segnali di ripresa e accelerazione a partire da luglio 2026, sbloccando la situazione di stallo che aveva caratterizzato la prima metà dell'anno. Ad oggi, si contano in totale 10 IPO complessive nel 2026 sul listino delle PMI di Borsa Italiana, di cui 5 concentrate interamente nei mesi estivi del secondo semestre.

Questo scenario descritto sopra ha ovviamente anche impattato sui risultati economici e patrimoniali di Ambromobiliare, che non rispecchiano il potenziale della struttura di creare valore. I dati economici sono tutti in leggero miglioramento anche se i Ricavi netti sono ancora contenuti: Tuttavia sono cresciuti del 44% rispetto al semestre dell'esercizio precedente, passando da 327 migliaia di Euro al 30 giugno 2025 a 473 migliaia di Euro nel primo semestre 2026.



AMBROMOBILIARE

La società ha mantenuto un'attenta politica dei costi, e registra un EBITDA negativo di 155 migliaia di Euro nel primo semestre 2026, passando da un EBITDA negativo per 362 migliaia di Euro del primo semestre 2025, in miglioramento di € 207 migliaia.

Il Risultato netto di periodo passa da un risultato netto negativo di 374 migliaia di Euro al 30 giugno 2025 ad un risultato netto negativo di Euro 170 migliaia al 30 giugno 2026, in miglioramento di € 205 migliaia.

Si evidenzia infine che la Posizione Finanziaria Netta è pressoché invariata e negativa per 522 migliaia di Euro, passando da negativi € 524 migliaia al 31 dicembre 2025.

Il Patrimonio Netto passa da 2.920 migliaia di Euro al 31 dicembre 2025 ad 23.464 migliaia di Euro al 30 giugno 2026 per effetto dell'operazione di integrazione con 4AIM SICAF e MIT SIM S.p.A.

Attività svolte nel primo semestre 2026

Ambro – attività ECM

Nei primi sei mesi dell'esercizio, la società ha lavorato a vari dossier di IPO, di cui un progetto di IPO si è chiuso appena dopo la chiusura del semestre, (ETI S.p.A.). La maggior parte degli altri dossier si concluderanno nel secondo semestre.

Attualmente l'ECM-Team di Ambromobiliare è coinvolto in altri 4 mandati di IPO su EGM di cui uno in fase avanzata. In data 14 settembre è stata presentata la domanda di pre-ammissione di Orange Media Group S.p.A., azienda operativa nell'advertising e creative content production, funzionale all'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie su Euronext Growth Milan. L'avvio delle negoziazioni è previsto entro il mese di settembre 2026. Per quanto concerne l'attività di assistenza alla clientela nei processi di quotazione e delisting attualmente in corso, questi sono distribuiti su vari settori, come quello della R&D in ambito industrial deep-tech, propotech, media, advertising, E-commerce e infrastrutture.

Ambro – attività M&A

Per quanto concerne l'attività di M&A, Ambromobiliare ha portato avanti lo sviluppo degli incarichi già attivi e ha siglato nuovi incarichi, tra cui 2 incarichi per una possibile acquisizione (buy side) di aziende quotate con finalità di delisting.

In particolare, tra gli altri, Ambromobiliare ha clienti attivi nel settore del facility management, dei trasporti, della consulenza, della manifattura e della meccanica. Alcuni di questi progetti potrebbero avere esecuzione nei prossimi mesi e/o nel corso del prossimo esercizio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2026

Al livello societario non ci sono fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo semestre 2026 da segnalare.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ci troviamo in un periodo che è segnato dal "paradosso finanziario": indici ai massimi, ma listino in contrazione. I mercati borsistici non hanno mai toccato questo fondo di zero IPO nei primi sei mesi di quest'esercizio. I primi segnali di una ripresa del mercato delle IPO si sono però visti nei mesi estivi e anche la pipeline della società conferma questa tendenza: Infatti tra luglio e settembre hanno avuto avvio le negoziazioni di altre 7 società.

Le misure a sostegno delle IPO delle PMI non sembrano avere l'effetto desiderato. L'efficacia di queste misure a sostegno delle IPO delle PMI evidenzia un forte contrasto tra la generosità teorica degli incentivi e la reale capacità di sbloccare il mercato, a causa di forti limiti di budget e barriere strutturali. Queste misure funzionano come "ammortizzatore" per le aziende che hanno già deciso di quotarsi, ma non bastano come "stimolo" per invertire la stasi del mercato. Per far funzionare davvero il sistema servirebbe:

- Rifinanziare con decisione il Bonus Nazionale: Portare il fondo a cifre paragonabili a quelle lombarde per evitare l'effetto paralisi.
- Agire lato domanda (investitori): Le PMI non si quotano solo per i costi alti, ma perché sul mercato mancano i capitali (complice il ridimensionamento dei PIR e la fuga dei grandi fondi istituzionali dalle micro-cap).
- Riconsiderare incentivi per chi compra le azioni delle PMI: sarebbe l'anello mancante per completare la catena del valore.

Nonostante questo scenario ancora complicato e le problematiche strutturali del mercato in cui operiamo, Ambromobiliare sta gestendo un numero medio di incarichi di IPO e di M&A. Ambromobiliare, sempre leader del mercato come advisory su EGM, con un market share del circa 30%, può contare su un alto grado di fidelizzazione dei clienti che sono stati seguiti nel passato.

L'attività di Ambromobiliare del secondo semestre è quindi concentrata nel proseguimento dei citati incarichi, oltre che, ovviamente, nella ricerca di nuovi potenziali clienti, con l'obiettivo confermato di restare uno dei principali player italiani nei settori «corporate finance» e «investment banking» a favore delle PMI, con capacità operativa ad ampio raggio nonché lo sfruttamento delle sinergie strategiche commerciali all'interno dell'ecosistema con MIT SIM e 4AIM SICAF.

In questo contesto, il progetto di integrazione guidato da Ambromobiliare con MIT SIM e 4AIM SICAF rappresenta un'operazione dal potenziale strategico straordinario, configurandosi come la nascita del primo vero "one-stop-shop" indipendente interamente dedicato al ciclo di vita finanziario delle PMI su Euronext Growth Milan (EGM). Invece di operare come attori isolati, le tre entità convergono in un'alleanza strategica volta a presidiare verticalmente l'intera catena del valore. Il modello unico "Chiavi in Mano" per le PMI creato con quest'integrazione offre un servizio completo dell'investment banking alla PMI che si vuole quotare: per una piccola impresa italiana, il processo di quotazione viene spesso percepito come troppo complesso e frammentato tra troppi interlocutori (consulenti, global coordinator, broker). Il nuovo gruppo Ambro offre un unico partner dalla due-diligence iniziale fino al supporto della liquidità del titolo dopo l'IPO coprendo tutta la catena di valore che serve per un IPO di successo, riducendo il grado di complessità ad un minimo.

Pertanto, il management conta, in merito ai risultati gestionali complessivi per l'intero anno 2026, sul track record consolidato negli ultimi decenni, la posizione di leadership nel mercato di riferimento e il nuovo modello di business integrato fidandosi anche del trend positivo di numero di IPO registrato nei mesi estivi.

Apertura sesto e ultimo periodo esercizio dei warrant

Ambromobiliare rende noto che dal 1° ottobre 2026 si aprirà il sesto e ultimo periodo di sottoscrizione, dei sei previsti, dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2026", codice ISIN IT0005425092 (di seguito anche "Warrant").

I portatori dei Warrant potranno richiederne l'esercizio a decorrere dal 1 ottobre 2026 e fino al 30 ottobre 2026 (Termine di Scadenza), termini iniziale e finale compresi (di seguito anche "Sesto Periodo di Esercizio"), in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Periodo di Esercizio, con diritto di sottoscrivere ulteriori azioni ordinarie Ambromobiliare di nuova emissione, prive del valore nominale, aventi godimento regolare e con le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Ambromobiliare in circolazione alla data di emissione e negoziate sul Euronext Growth Milan (di seguito anche le "Azioni di Compendio"), in ragione di n 1 (una) Azione di Compendio ogni n 1 (uno) Warrant esercitato.

Il prezzo di esercizio dei Warrant relativamente al Sesto Periodo di Esercizio è pari a Euro 3,00 per ciascuna Azione di Compendio e dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della relativa richiesta.

Qualora i titolari dei Warrant non richiedano di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale del Sesto Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto. A partire dalla data successiva al Termine di Scadenza per l'Esercizio, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di effetto.

Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. presso il quale i Warrant sono depositati, senza aggravio di spese. L'emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., delle Azioni di Compendio sottoscritte dai portatori di Warrant, avranno luogo il giorno di mercato aperto successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento Warrant disponibile sul sito internet della Società.



AMBROMOBILIARE

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2026 e la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026, soggette a revisione limitata da parte della società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste nel regolamento adottato dalle società quotate su Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet di Ambromobiliare (www.ambromobiliare.it) nella sezione 'Investors Relations'.

Gruppo Ambromobiliare

Stato Patrimoniale Gruppo di SIM Consolidato

Si precisa che i dati economici, finanziari e patrimoniali consolidati del primo semestre 2026, di seguito riportati, incorporano gli effetti delle società acquisite a decorrere dalla data di acquisizione del controllo, mentre i dati comparativi relativi all'esercizio precedente sono riferiti alla configurazione di Ambromobiliare *stand alone*.

La relazione semestrale consolidata è stata redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e secondo gli schemi previsti per le società di intermediazione mobiliare (SIM).

STATO PATRIMONIALE			
	Voci dell'attivo	30/06/2026	31/12/2025
10.	Cassa e disponibilità liquide	-	-
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.005	-
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.687	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	318	-
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	438	-
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.663	809
	a) crediti verso banche	1.150	8
	b) crediti verso società finanziarie	-	-
	c) crediti verso clientela	1.513	801
50.	Derivati di copertura	-	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70.	Partecipazioni	-	225
80.	Attività materiali	198	20
90.	Attività immateriali	17.265	2.314
	di cui:		
	- avviamento	17.201	2.293
100.	Attività fiscali	701	277
	a) correnti	90	8
	b) anticipate	611	269
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120.	Altre attività	1.724	952
	TOTALE ATTIVO	27.994	4.597

STATO PATRIMONIALE			
	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2026	31/12/2025
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.761	1.381
	a) debiti	1.761	1.381
	i. verso società finanziarie	749	542
	ii. altri debiti	1.012	839
	b) titoli in circolazione	-	-
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value	-	-
40.	Derivati di copertura	-	-
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	45	32
	a) correnti	45	32
	b) differite	-	-
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	1.979	191
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	163	74
100.	Fondi per rischi e oneri:	-	-
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi rischi e oneri	-	-
110.	Capitale	12.541	2.722
120.	Azioni proprie (-)	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Sovrapprezzi di emissione	11.359	755
150.	Riserve	-266	-103
160.	Riserve da valutazione	-40	-
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	-957	-455
	a) di pertinenza della capogruppo	-821	-455
	b) di pertinenza di terzi	-136	-
180.	Patrimonio di pertinenza di terzi	1.409	-
	TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	27.994	4.597



AMBROMOBILIARE

Conto Economico Gruppo di SIM Consolidato

CONTO ECONOMICO			
	Voci	30/06/2026	30/06/2025
10.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-31	-
20.	Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
30.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1	-
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
	c) passività finanziarie	-	-
40.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	151	-
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	151	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
50.	Commissioni attive	574	-
60.	Commissioni passive	-22	-
70.	Interessi attivi e proventi assimilati	8	-
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	-	-
80.	Interessi passivi e oneri assimilati	-35	-29
90.	Dividendi e proventi simili	3	-
110.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	649	-29
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-17	-
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-17	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
130.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	632	-29
140.	Spese amministrative:	-1.928	-357
	a) spese per il personale	-1.023	-222
	b) altre spese amministrative	-905	-135
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-	-
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-20	-9
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-7	-
180.	Altri proventi e oneri di gestione	373	29
190.	COSTI OPERATIVI	-1.582	295
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-266
210.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-337
220.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-



AMBROMOBILIARE

240.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	-950	-
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-7	-
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-957	-366
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-8
280.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-957	-374
290.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-136	-
300.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	-821	-374

Rendiconto Finanziario Gruppo di SIM Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO			
		30/06/2026	30/06/2025
		Importo	Importo
A.	ATTIVITÀ OPERATIVA		
	1. Gestione	-913	-365
-	risultato d'esercizio (+/-)	-957	-374
-	plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		-
-	plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		-
-	rettifiche di valore nette per rischio di credito (+/-)	17	-
-	rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	27	9
-	accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	-	-
-	imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		-
-	rettifiche di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-
-	altri aggiustamenti (+/-)	-	-
	2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie (+/-)	-8.510	440
-	attività finanziarie detenute per la negoziazione	-4.687	-
-	attività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-318	-
-	attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-438	-
-	attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.871	516
-	altre attività	-1.196	-76
	3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie (+/-)	2.270	-49
-	passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	380	-73
-	passività finanziarie di negoziazione	-	-
-	passività finanziarie designate al fair value	-	-
-	altre passività	1.890	24
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa - A (+/-)		-7.153	26



AMBROMOBILIARE

B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da (+)	225	6
- vendite di partecipazioni	225	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	-	6
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da (-)	-15.156	-
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	-198	-
- acquisti di attività immateriali	-14.958	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento - B (+/-)	-14.931	6
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA	22.083	-32
- emissioni/acquisti di azioni proprie	9.819	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	12.264	-32
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista - C (+/-)	22.083	-32
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO - D=A+/-B+/-C	-	-

Posizione Finanziaria Netta (PFN) Gruppo di SIM Consolidato

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30/06/2026	31/12/2025
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	870	537
Totale debiti finanziari (A)	870	537
Cassa e disponibilità liquide	1.150	8
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	4.687	5
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	533	0
Totale crediti finanziari e liquidità (B)	6.370	13
Posizione Finanziaria Netta (A - B)	-5.500	524

Ambromobiliare S.p.A. (stand alone)

Principali dati economici

(in Euro)

	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Ricavi netti	472.821	326.295	146.526
Costi esterni	434.349	533.788	99.439
Valore Aggiunto	38.472	(207.493)	245.965
Costo del lavoro	193.775	154.614	(39.161)
EBITDA	(155.303)	(362.107)	206.804
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	5.319	8.711	3.392
EBIT	(160.622)	(370.818)	210.196
Proventi diversi	461	30.874	(30.413)

**AMBROMOBILIARE**

Proventi e oneri finanziari	(21.628)	(23.776)	2.148
Risultato Ordinario	(181.789)	(363.720)	181.931
Componenti straordinarie nette	19.561	(3.005)	22.566
Risultato prima delle imposte	(162.228)	(366.725)	204.497
Imposte sul reddito	7.289	7.604	315
Risultato netto	(169.517)	(374.329)	204.812

Conto economico della negoziazione in titoli
(in Euro)

	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Ricavi da negoziazione titoli	--	48.420	(48.420)
Acquisto titoli destinati al trading	--	--	--
Esistenze iniziali titoli destinati al trading	(5.022)	(217.852)	212.830
Rimanenze finali titoli destinati al trading	4.496	164.047	(159.551)
Risultato netto da attività di trading	(526)	(5.385)	4.859

Principali dati patrimoniali
(in Euro)

	30/06/2026	31/12/2025	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.314.411	2.314.411	-
Immobilizzazioni materiali nette	16.206	19.798	(3.592)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	21.431.838	224.822	21.207.016
Capitale immobilizzato	23.762.455	2.559.031	21.203.424
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	891.102	801.147	89.955
Altri crediti	424.716	432.124	(7.408)
Ratei e risconti attivi	522.893	787.055	(264.162)
Attività d'esercizio a breve termine	1.838.711	2.020.326	(181.615)
Debiti verso fornitori	1.105.212	838.649	266.563
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	39.520	52.747	(13.227)
Altri debiti	62.220	99.035	(36.815)
Ratei e risconti passivi	272.453	70.577	201.876
Passività d'esercizio a breve termine	1.479.405	1.061.008	418.397
Capitale d'esercizio netto	359.306	959.318	(600.012)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	81.823	74.172	7.651
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	24.500	0	24.500
Passività a medio lungo termine	106.323	74.172	32.151
Capitale investito	24.015.438	3.444.177	20.571.261
Patrimonio netto	(23.463.929)	(2.920.316)	(20.543.613)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(180.088)	(238.218)	58.130
Posizione finanziaria netta a breve termine	(371.421)	(285.643)	(85.778)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(24.015.438)	(3.444.177)	(20.571.261)

Principali dati finanziari
(in Euro)

	30/06/2026	31/12/2025	Variazione
Depositi bancari	7.874	8.045	(171)
Denaro e altri valori in cassa	17	24	(7)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	7.891	8.069	(178)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.496	5.022	(526)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	233.195	172.484	60.711
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	120.613	126.250	(5.637)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	353.808	298.734	55.074
Posizione finanziaria netta a breve termine	(341.421)	(285.643)	(55.778)
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	184.857	242.987	(58.130)
Crediti finanziari	(4.769)	(4.769)	-
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	180.088	238.218	(58.130)
Posizione finanziaria netta totale	(521.509)	(523.861)	2.352

Rendiconto finanziario
(in Euro)

Descrizione	30/06/2026	30/06/2025
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(169.517)	(374.329)
Imposte sul reddito	(7.289)	7.604
Interessi passivi (interessi attivi)	21.628	23.777
(Dividendi)		
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	(155.178)	(342.948)

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto

**AMBROMOBILIARE****contropartita nel capitale circolante netto**

Accantonamenti ai fondi	12.067	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.319	8.711
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		(1)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	17.386	8.710

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto (137.792) (334.238)**Variazioni del capitale circolante netto**

Decremento/(incremento) delle rimanenze di titoli per trading	526	53.805
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(89.955)	429.959
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	266.563	137.730
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	264.162	(194.084)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	201.876	4.839
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	46.645	(2.604)

Totale variazioni del capitale circolante netto	689.817	429.645
---	---------	---------

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto 552.025 95.407**Altre rettifiche**

Interessi incassati/(pagati)	(14.636)	(23.777)
(Imposte sul reddito pagate)		44.870
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(4.416)	8.267
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(19.052)	29.360

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A) 532.973 124.767**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

Immobilizzazioni materiali		(1.984)
(Investimenti)		(1.984)
Disinvestimenti		

Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	

Immobilizzazioni finanziarie	(21.207.016)
(Investimenti)	(21.207.016)
Disinvestimenti	

Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) (21.207.016) (1.984)**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento****Mezzi di terzi**



AMBROMOBILIARE

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche		45.171
Accensione finanziamenti	24.500	
(Rimborso finanziamenti)	(63.767)	(156.281)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	20.713.132	2
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	20.713.132	(111.108)
---	-------------------	------------------

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(178)	11.675
---	--------------	---------------

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	8.045	17.154
Assegni		
Danaro e valori in cassa	24	247
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	8.069	17.401
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.874	28.985
Assegni		
Danaro e valori in cassa	17	91
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.891	29.076

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

Ambro, nata nel 2005, assiste le imprese per la realizzazione di operazioni di finanza straordinaria adattate alle specifiche esigenze del cliente, che richiedono l'apporto di un patrimonio di competenze, di know-how e di capacità di innovazione nella ricerca delle soluzioni tailor made.

A partire dal 23 Aprile 2026, Ambro è diventata holding operativa del gruppo "Ambromobiliare Gruppo di Sim", ed è stata iscritta nell'apposito albo al nr. 20089.

Ambromobiliare, grazie ad un marchio distintivo e oggi notorio sul mercato italiano, intende raggiungere tale obiettivo strategico attraverso: il rafforzamento del proprio posizionamento nel mercato italiano dell'Advisory finanziario, già market leader grazie a 68 IPO seguite negli ultimi anni, consolidamento del ruolo di Ambro del mercato domestico dell'M&A con focus sugli effetti di cross-selling con il reparto dell'Equity Capital Markets e tramite lo sfruttamento delle sinergie strategiche e commerciali con 4AIM SICAF e MIT SIM.

Il codice alfanumerico è "AMB". Il codice ISIN delle azioni è IT0004779515 e del Warrant Ambromobiliare 2017-2020 è IT0005278210. Euronext Growth Advisor è Banca Finnat Euramerica S.p.A.. Specialist è MIT SIM.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Ambromobiliare S.p.A.

Corso Venezia, 16 – 20121 Milano

Dr. Corinna zur Nedden (Investor Relations)

Tel.: +39.02.87.39.90.69

Fax +39.02.87.39.90.81

c.zurnedden@ambromobiliare.it

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma

Mario Artigliere

Tel.: +39.06.69.93.32.12

Fax: +39.06.69.93.32.41

m.artigliere@finnat.it