

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI
IN SEDE STRAORDINARIA**

- 3. Aumento del capitale sociale a pagamento e in forma scindibile da liberarsi in danaro, per un ammontare pari a massimi nominali Euro 8.159.712,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 8.159.712 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ. e a servizio dell'emissione dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2023". Modifica articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 4. Aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. e a servizio dell'emissione "dei Warrant Ambromobiliare 2020-2023", per un ammontare pari a massimi nominali Euro 600.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni di compendio. Modifica articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

**Assemblea straordinaria di Ambromobiliare S.p.A.
convocata per il giorno 23 luglio 2020, alle ore 8:00 in prima convocazione
e, occorrendo,
in seconda convocazione in data 24 luglio 2020 alle ore 15:00.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Ambromobiliare S.p.A. ("**Società**") vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare, *inter alia*, l'approvazione della proposta di aumento del capitale sociale a servizio dei Warrant Ambromobiliare 2020 – 2023, la cui emissione è oggetto della precedente deliberazione all'ordine del giorno della presente assemblea. Tenuto conto che i Warrant Ambromobiliare 2020 – 2023 appartengono alla medesima categoria e conferiscono i medesimi diritti – sia per la parte assegnata gratuitamente a tutti gli azionisti in proporzione alle azioni possedute sia per la parte da assegnare gratuitamente secondo i criteri stabiliti dalla deliberazione di emissione – si propone di assumere una medesima deliberazione di aumento di capitale sociale a servizio dei predetti warrant, accorpando quindi i punti 3 e 4 dell'ordine del giorno.

L'emissione dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2023" ("**Nuovi Warrant**"), sottoposta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti in occasione del punto n. 2 all'ordine del giorno della Assemblea Straordinaria della Società, comporta che, a servizio dei medesimi sia deliberato un aumento del capitale sociale, a pagamento, scindibile, mediante emissione di massime n. 8.759.712 nuove azioni di compendio, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, le quali potranno essere sottoscritte dai titolari dei Nuovi Warrant nel rapporto di n. 1 azione di compendio ogni n. 1 Nuovo Warrant presentato per l'esercizio.

Le azioni emesse a servizio dei Nuovi Warrant ("**Azioni di Compendio Warrant**") avranno le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Tali Azioni di Compendio Warrant sono emesse, pertanto, a servizio dei Nuovi Warrant e potranno essere sottoscritte dagli Azionisti che eserciteranno i Nuovi Warrant ai termini e alle condizioni previste dal relativo regolamento.

Le Azioni di Compendio Warrant, rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei Nuovi Warrant e assegnate in sede di esercizio degli stessi, avranno godimento regolare dei diritti "amministrativi e sociali", saranno quotate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e sottoscritte, durante uno dei periodi di esercizio definiti, saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di pagamento successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo periodo di esercizio.

Si propone, quindi, all'Assemblea Straordinaria di stabilire che il prezzo di emissione delle stesse Azioni di Compendio non potrà essere inferiore a Euro 3,00 (tre/00), il tutto tenuto conto del patrimonio netto e nel rispetto dei limiti e dei criteri prescritti dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., e che le stesse siano liberate in danaro.

Con riferimento ai criteri relativi alla determinazione del prezzo di emissione definitivo delle Azioni di Compendio, si evidenzia che lo stesso, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in prossimità del 4 novembre 2020, anche facendo riferimento alla prassi di mercato per operazioni similari, alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, tenendo anche conto dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, della liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati, fermi i limiti del prezzo di emissione delle azioni di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile.

A tal riguardo si segnala che il parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni rilasciato dal Collegio Sindacale è disponibile sul sito internet della Società. Detto parere è stato rilasciato con riferimento al prezzo minimo di emissione pari a Euro 3,00 (tre/00).

Con riferimento alle motivazioni sottese all'esclusione del diritto di opzione, relativamente ai massimi n. 600.000 Nuovi Warrant da attribuire al personale dipendente, agli amministratori e ai collaboratori della Società ("**Ulteriori Destinatari**") di cui al precedente secondo punto all'ordine del giorno, consentirebbe

alla Società di poter attribuire i Nuovi Warrant a soggetti che rappresentano figure chiave nell'ambito dei piani di crescita intrapresi dalla Società, il tutto al fine di garantire la creazione di sempre maggior valore per i propri azionisti.

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ., è fissato al 31 ottobre 2023 e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, nei termini di efficacia stabiliti dallo schema di regolamento approvato nella precedente deliberazione, salvi gli adempimenti di legge.

Nell'ambito dell'operazione di emissione dei Nuovi Warrant e di aumento di capitale si rende necessario modificare di conseguenza l'articolo 5 dello Statuto sociale, come precisato in seguito

Proposta di deliberazione

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Ambromobiliare S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.759.712, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 8.759.712, azioni, a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant Ambromobiliare 2020- 2023” nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni Warrant esercitato, alle seguenti condizioni:*
 - *il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione non potrà essere inferiore a Euro 3,00 per ciascuna azione, con imputazione a capitale sociale di euro 1,00 per ciascuna azione sottoscritta, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione per la definizione del prezzo definitivo in prossimità del 4 Novembre 2020, anche facendo riferimento alla prassi di mercato per operazioni simili, alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, tenendo anche conto dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, della liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati, fermi i limiti del prezzo di emissione delle azioni di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile;*
 - *il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ., viene fissato al 31 ottobre 2023;*
 - *le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;*
 - *l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, e per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese.*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere al fine di eseguire l'aumento di capitale di cui alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di esercizio dei warrant e di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, di darvi efficacia nei limiti e alle modalità stabilite nel relativo regolamento, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, comma 6,*

Codice Civile), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la completa esecuzione del presente aumento a servizio dei warrant;

3. *di modificare l'art. 5 dello Statuto vigente della Società, mediante l'aggiunta di un nuovo comma, che reciti: "L'assemblea straordinaria in data [•] luglio 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.759.712 oltre sovrapprezzo mediante emissione in via scindibile di massime n. 8.759.712 azioni, a godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Ambromobiliare 2020-2023" entro il termine finale di sottoscrizione del 31 ottobre 2023, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data".*

Milano, 8 Luglio 2020

Alberto Gustavo Franceschini Weiss

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ambromobiliare S.p.A.