

DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE
AI SENSI DELL'ART. 10 DELLA PROCEDURA PER OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE
AMM S.P.A.

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di AMM S.p.A. e sul sito internet di AMM S.p.A. (www.ammadv.it) in data 4 giugno 2021

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del presente Documento Informativo.

AIM Italia	Indica il sistema multilaterale di negoziazioni gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato AIM Italia.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Consiglio di Amministrazione	Indica il consiglio di amministrazione dell'Emittente.
Comitato Parti Correlate	Indica il comitato costituito ai sensi della Procedura Parti Correlate e costituito di volta in volta da tutti gli amministratori indipendenti in carica, fermo restando che – fintanto che e ogniqualvolta nel Consiglio di Amministrazione figuri un solo amministratore indipendente – il comitato si riterrà validamente costituito dalla presenza di tale amministratore indipendente.
Documento Informativo	Indica il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 10 della Procedura Parti Correlate (come <i>infra</i> definita).
Emittente, AMM o Società	Indica AMM S.p.A., con sede legale in Arezzo, via Roma 26, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena 01973310517, capitale sociale Euro 780.381,50, interamente versato.
Operazione	Indica l'assunzione di Riccardo Dragoni, Amministratore Delegato dell'Emittente, quale dirigente con mansione di <i>managing director</i> e la relativa sottoscrizione del contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale, come descritto nel presente Documento Informativo.
Procedura Parti Correlate o Procedura	Indica la procedura per le operazioni con parti correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.
Regolamento Parti Correlate	Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato.

PREMESSA

Il presente documento informativo (“**Documento Informativo**”) è stato predisposto dall’Emittente ai sensi dell’art. 10 della Procedura Parti Correlate ed è stato redatto in relazione all’assunzione di Riccardo Dragoni, Amministratore Delegato dell’Emittente, quale *managing director* e alla relativa sottoscrizione del contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale (“**Operazione**”).

In particolare, si evidenzia che per tale Operazione non si applica il regime di esenzione informativa e procedurale previsto dalla Procedura adottata dall’Emittente, trattandosi di operazione di maggiore rilevanza.

L’Operazione si qualifica come operazione con parti correlate, in quanto Riccardo Dragoni è Amministratore Delegato dell’Emittente.

L’Operazione, considerato anche il complessivo controvalore, si configura come un’operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura Parti Correlate ed è pertanto stata oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 31 maggio 2021, previo ottenimento del parere favorevole del Comitato Parti Correlate, in conformità alla Procedura Parti Correlate.

Il Documento Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale dell’Emittente e sul sito internet della stessa all’indirizzo www.ammadv.it.

1. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parti correlate

L'Operazione di cui al presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate, come definite dall'articolo 1 dell'Allegato 1 del Regolamento Parti Correlate, in quanto Riccardo Dragoni è, alla data del presente Documento Informativo, Amministratore Delegato dell'Emittente.

L'Operazione si configura inoltre come operazione di maggiore rilevanza tra parti correlate ai sensi del Regolamento Parti Correlate e dell'articolo 10 della Procedura in quanto il controvalore non è determinabile al momento della sottoscrizione del contratto, in ragione della possibilità che il rapporto abbia durata di un numero elevato di annualità. Per tali ragioni l'Operazione supera gli indici di rilevanza previsti dall'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate, come indicato al Capitolo 2, Paragrafo 2.5 del presente Documento Informativo.

Non si segnalano particolari rischi relativi all'operazione per l'Emittente. L'operazione oggetto del presente Documento Informativo non espone a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni con parti correlate, né a rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di analoga natura.

Il Comitato Parti Correlate, composto dall'amministratore indipendente Maria Pia Maraghini, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, esprimendo parere favorevole all'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle condizioni come previsto dall' articolo 3 della Procedura ed è allegato al presente Documento Informativo quale Allegato A.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione.

L'operazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 31 maggio 2021, consiste nel conferire a Riccardo Dragoni, che alla data del presente Documento Informativo riveste il ruolo di Amministratore Delegato dell'Emittente, la mansione di *managing director* dell'Emittente con la conseguente sottoscrizione con lo stesso di un contratto di lavoro subordinato, a tempo indeterminato, con qualifica dirigenziale, a decorrere dal 1° giugno 2021.

La retribuzione sarà conforme a quanto previsto dal vigente Contratto Collettivo Nazionale per i Dirigenti di aziende del settore Terziario-Commercio e come successivamente modificato o rinnovato, anche attraverso modifiche risultanti dalla contrattazione aziendale. Le ritenute e i contributi pensionistici saranno effettuati per conto di Riccardo Dragoni.

La Società corrisponderà a Riccardo Dragoni la somma annua lorda di Euro 115.000,00, comprensiva del superminimo e di ogni altro emolumento previsto dal CCNL applicabile, per 14 mensilità annue. A Riccardo Dragoni potrà altresì essere riconosciuto un importo lordo a titolo di bonus variabile. L'importo, i termini e le condizioni del bonus variabile potranno essere modificati dalla Società. Con riferimento al bonus variabile riferito all'anno 2021, il massimo bonus variabile lordo erogabile al Dipendente sarà pari al 25% della retribuzione fissa lorda.

Oltre alla remunerazione descritta, la Società assegnerà al Dipendente alcuni benefits (personal computer, autovettura).

Il contratto prevede clausole di non concorrenza e non sollecitazione in caso di cessazione del rapporto di lavoro, oltre che specifici doveri di riservatezza per Riccardo Dragoni.

L'istituzione della funzione di *managing director* si inserisce nel progetto di riorganizzazione della struttura organizzativa della Società nel contesto dell'acquisizione della maggioranza del capitale sociale da parte di Link Mobility Group AS perfezionatasi in data 31 maggio 2021 e prontamente comunicata al mercato.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.

L'Operazione si configura come operazione tra parti correlate, ai sensi del Regolamento Parti Correlate e della Procedura Parti Correlate, in quanto Riccardo Dragoni è Amministratore Delegato dell'Emittente.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione.

L'Operazione è finalizzata ad allineare la struttura organizzativa di AMM S.p.A. ai mutamenti intercorsi nella compagine sociale della Società a seguito dell'avvenuta acquisizione del controllo sulla stessa da parte di Link Mobility Group AS, e il conseguente necessario complessivo ridisegno degli assetti di *governance* della Società, che prendono in considerazione anche l'individuazione di una funzione con inquadramento nella categoria dirigenziale con relative funzioni e responsabilità.

In particolare, si è ritenuto di voler consentire alla Società di usufruire delle prestazioni di un *managing director* in via continuativa, in grado di assicurare con tempestività ed efficienza la gestione della Società. In tale contesto si consentirebbe, pertanto, alla Società di continuare a usufruire di prestazioni non agevolmente reperibili sul mercato da parte di un soggetto, quale Riccardo Dragoni, già amministratore delegato della Società, e che vanta una lunga esperienza all'interno della stessa nonché nel suo settore di operatività.

Per tali motivi è stato individuato in Riccardo Dragoni il soggetto adeguato a rivestire tale ruolo, anche tenuto conto della sua consolidata ed elevata esperienza nel settore e dell'opportunità di mantenere una continuità gestionale dell'Emittente, anche successivamente alla cessione a Link Mobility Group AS da parte dello stesso Riccardo Dragoni della partecipazione in AMM a lui riconducibile.

La convenienza per la Società a stipulare il contratto di lavoro con Riccardo Dragoni è inoltre riscontrabile, sotto il profilo dell'utilità attesa, nella qualità del supporto che così può essere acquisito e, sotto il profilo degli importi che dovranno essere corrisposti allo stesso, nella corrispondenza della remunerazione in questione a quelli che sono gli standard correnti per figure similari oggi sul mercato, anche tenuto conto del riferimento a quanto stabilito dal vigente Contratto Collettivo Nazionale per i Dirigenti di aziende del settore Terziario-Commercio.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.

La Società corrisponderà a Riccardo Dragoni la somma annua lorda di Euro 115.000,00, comprensiva del superminimo e di ogni altro emolumento previsto dal CCNL applicabile, per 14 mensilità annue. A Riccardo Dragoni potrà essere riconosciuto un importo lordo a titolo di bonus variabile, conformemente a regole e secondo termini e condizioni che saranno successivamente comunicati.

Si ritiene che la remunerazione sia in linea con gli standard di mercato previsti per analoghe figure manageriali.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili.

L'Operazione si configura quale Operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate ai sensi della Procedura adottata dalla Società, in quanto il complessivo valore economico non è determinabile al momento della sottoscrizione del contratto, in ragione della possibilità che il rapporto abbia una durata di diverse annualità. L'operazione costituisce una Operazione di Maggiore Rilevanza tra Parti Correlate, in relazione all'indice del controvalore, avendo a riferimento il valore della capitalizzazione della Società alla data del 31 dicembre 2020, pari a Euro 11.783.760,65, superiore al valore del patrimonio netto consolidato della Società alla medesima data. Non essendo determinabile il valore complessivo del contratto non è neppure calcolabile il valore percentuale dell'indice del controvalore rapportato al patrimonio netto.

2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate.

Alla data del presente Documento Informativo, gli accordi relativi all'Operazione non prevedono variazioni nei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione di AMM in conseguenza dell'Operazione.

2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie.

Riccardo Dragoni non detiene azioni dell'Emittente.

Nell'Operazione non sono direttamente coinvolti strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli amministratori indipendenti.

Le valutazioni in merito all'Operazione sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della seduta del 31 maggio 2021 che ha provveduto ad esaminare i termini dell'Operazione, rilevando l'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

L'articolo 3 della Procedura adottata dalla Società prevede che le operazioni con parti correlate siano approvate dall'organo competente previo parere motivato del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate che deve esprimersi sull'interesse della Società al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Comitato Parti Correlate, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazioni, come previsto nella Procedura Parti Correlate, è stato prontamente ed adeguatamente informato dell'Operazione.

In data 31 maggio 2021 il Comitato Parti Correlate ha reso, prima dell'approvazione dell'Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione, il proprio parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni (allegato al presente Documento Informativo sub "Allegato A").

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 31 maggio 2021, ha approvato all'unanimità dei presenti, con la sola astensione di Riccardo Dragoni, i termini e le condizioni dell'Operazione.

2.9 **Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni**

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società.

4 giugno 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Guillaume Alain Robert Van Gaver

ALLEGATO A

Arezzo, 31 maggio 2021

Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di AMM S.p.A. (“Società” o “AMM”).

Lo scrivente Comitato per le Operazioni con parti Correlate (“**Comitato**”), nella persona del consigliere indipendente Maria Pia Maraghini, in conformità a quanto stabilito dalla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di AMM (“**Procedura OPC**”), adottata dalla Società in conformità all’art. 13 del Regolamento Emittenti AIM Italia, esprime il proprio parere in merito all’interesse della Società alla realizzazione dell’operazione con il consigliere di amministrazione Riccardo Dragoni avente a oggetto la sottoscrizione di un contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale (“**Operazione**”).

1. Premessa

L’Operazione si configura come operazione con parti correlate in quanto Riccardo Dragoni, è amministratore della Società e si qualifica quindi come dirigente con responsabilità strategiche dell’Emittente ai sensi del Regolamento Consob 17221 del 12 marzo 2010 (“**Regolamento Parti Correlate**”) come richiamato dalla Procedura OPC.

L’Operazione integra inoltre un’operazione con parti correlate di maggiore rilevanza, in relazione all’indice del controvalore, avendo a riferimento il valore della capitalizzazione della Società alla data del 30 dicembre 2020 (ultimo giorno di mercato aperto dell’esercizio 2020), pari a Euro 11.783.760,65 milioni, superiore al valore del patrimonio netto consolidato della Società alla medesima data. Non essendo determinabile il valore complessivo del contratto non è neppure calcolabile il valore percentuale dell’indice del controvalore rapportato al patrimonio netto.

2. Il coinvolgimento del Comitato e i documenti acquisiti

Il Comitato è stato prontamente e costantemente informato dalle strutture della Società, ai sensi dell’art. 3 della Procedura OPC in merito ai termini e alle condizioni dell’Operazione.

Ai fini dell’espressione del presente parere, il Comitato ha preso in esame:

- 1) il *curriculum vitae* di Riccardo Dragoni;
- 2) la bozza di contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale tra AMM e Riccardo Dragoni (“**Contratto di Lavoro**”).

Il Comitato ai fini della formulazione del presente Parere non ha fatto ricorso ad esperti indipendenti.

3. Descrizione dell’Operazione

Riccardo Dragoni riveste attualmente la carica di amministratore delegato di AMM S.p.A., che lo stesso ha rivestito altresì anche in precedenza rispetto alla nomina avvenuta in data 29 aprile 2021 e alla successiva nomina in data 31 maggio 2021, in seguito alle sue dimissioni dello stesso 29 aprile 2021.

La Società, rispetto all’obiettivo di definire una diversa organizzazione degli assetti organizzativi, anche a seguito dell’acquisizione del controllo della stessa da parte di Link Mobility Group AS avvenuta in data 31 maggio 2021, e per garantire la necessaria efficienza nella conduzione operativa della Società, ha valutato di istituire la funzione di *managing director*, da affidare a Riccardo Dragoni, fermo restando che lo stesso continuerà a rivestire la carica di amministratore delegato sia pure rinunciando al compenso relativo a tale carica. L’incarico dirigenziale in questione sarebbe conferito sottoscrivendo un contratto di lavoro subordinato, a tempo indeterminato.

Tale Contratto di Lavoro, come evidenziato nella bozza esaminata dal Comitato, prevedrebbe quale remunerazione la somma annua lorda di Euro 115.000,00, comprensiva del superminimo e di ogni altro emolumento previsto dal CCNL applicabile, vale a dire il Contratto Collettivo Nazionale per i Dirigenti di aziende del settore Terziario-Commercio, per 14 mensilità annue.

Il superminimo, che non sarà soggetto ad aumenti annuali legati al costo della vita, sarà assorbito nei futuri aumenti salariali derivanti dal rinnovo o dalla modifica del Contratto Collettivo Nazionale, a livello nazionale, locale o aziendale, ed è concesso a titolo di acconto e/o di anticipazione su futuri aumenti economici e contrattuali.

Le ritenute e i contributi pensionistici saranno effettuati per conto del Dipendente in conformità con la legge e con il Contratto Collettivo Nazionale applicabile.

Il Contratto di Lavoro prevede inoltre la possibilità che venga corrisposto a Riccardo Dragoni un importo lordo a titolo di bonus variabile, che potrà essere modificato dalla Società: per l'anno 2021 il massimo bonus variabile lordo erogabile è pari al 25% della retribuzione fissa lorda.

Tale trattamento economico, secondo quanto previsto dal Contratto di Lavoro, è onnicomprensivo e remunera tutte le obbligazioni assunte da Riccardo Dragoni.

La Società assegnerà inoltre al Dipendente alcuni benefits (personal computer, autovettura), anche secondo quanto previsto dalle policy aziendali applicabili, soggetti al trattamento fiscale e contributivo previsto dalla legge, nonché il rimborso delle spese in cui Riccardo Dragoni sia incorso nello svolgimento della sua attività lavorativa.

Il Contratto di Lavoro prevede obblighi di riservatezza relativi a segreti commerciali o altre informazioni di natura confidenziale relative alla Società sia nel corso del rapporto di lavoro che successivamente alla sua cessazione. Inoltre, per un periodo di 12 mesi dalla cessazione del rapporto di lavoro, Riccardo Dragoni non potrà svolgere attività in concorrenza o a favore di un concorrente della Società; che verrà riconosciuto un corrispettivo a Riccardo Dragoni per il patto di non concorrenza e non sollecitazione.

Si rileva infine che a Riccardo Dragoni non verrà corrisposto alcun compenso quale amministratore delegato della Società.

4. Le attività svolte dal Comitato, le valutazioni del Comitato in ordine all'Operazione e le motivazioni alla base del parere

Il Comitato, composto dall'amministratore indipendente Maria Pia Maraghini secondo quanto previsto dalla Procedura OPC, ha effettuato le proprie valutazioni prima della riunione consiliare del 31 maggio 2021, e ha valutato i documenti richiamati al precedente punto 2, concludendo che il Contratto di Lavoro di cui alla bozza esaminata risulta di interesse e convenienza per la Società nonché definito secondo una procedura corretta. Il parere è stato poi reso noto al Consiglio di Amministrazione che si è tenuto in data 31 maggio 2021.

Il Comitato, in particolare, ai fini della propria valutazione circa l'interesse, la convenienza e la correttezza formale e sostanziale del Contratto di Lavoro sottoposto alla sua attenzione, ha in primo luogo considerato la necessità della Società di usufruire delle prestazioni in via continuativa di un dirigente quale *managing director*, in quanto la gestione della Società rende necessario l'esercizio di attività da svolgere tempestivamente e con dedizione quotidiana, in particolare alla luce del nuovo assetto societario.

Tali attività richiedono competenze consolidate e di elevata professionalità rispetto alle quali Riccardo Dragoni appare dotato di un elevato grado di conoscenza della Società, di cui è stato Amministratore Delegato, e del mercato di riferimento.

La conclusione del Contratto di Lavoro consente ad AMM di continuare a usufruire delle prestazioni di Riccardo Dragoni, mantenendo una continuità gestionale pur essendo avvenuta la cessione a Link Mobility Group AS da parte dello stesso Riccardo Dragoni della partecipazione in AMM a lui riconducibile. Anche successivamente al cambio di controllo, in AMM continuerà a essere presente tale figura, con un incarico dirigenziale, caratterizzata da elevata conoscenza del mercato italiano e delle peculiarità del *business* della Società.

La convenienza per la Società a concludere il Contratto di Lavoro è riscontrabile nella qualità dell'apporto che lo stesso potrà fornire all'attività sociale e, sotto il profilo dell'onere sostenuto dalla Società, nella corrispondenza della remunerazione agli standard per figure similari correnti oggi sul mercato, anche considerato che il contratto prevede che la retribuzione sia conforme a quanto previsto dal Contratto Collettivo Nazionale per i Dirigenti di aziende del settore Terziario-Commercio con riferimento alla categoria e al livello di Riccardo Dragoni. Va altresì sottolineato che, a fronte della conclusione del Contratto di Lavoro, il compenso per la carica di Amministratore Delegato sarà oggetto di rinuncia.

Anche riguardo al contenuto del Contratto di Lavoro, e rispetto alle clausole relative agli obblighi (es. di non concorrenza e di riservatezza) assunti da Riccardo Dragoni, il Contratto di Lavoro viene ritenuto dal Comitato coerente con i modelli applicati nella prassi per operazioni similari.

Sotto il profilo procedurale il Comitato osserva che la Società ha posto in essere i presidi necessari ai fini della corretta qualificazione dell'Operazione e il conseguente assoggettamento della stessa alle disposizioni della Procedura Parti Correlate e del Regolamento Parti Correlate. La Società ha garantito al Comitato idonei flussi informativi e supporto documentale.

5. Conclusioni

Il Comitato,

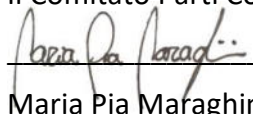
- ricevuti e esaminati i documenti e le informazioni necessarie a rilasciare un motivato parere sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni e dei termini della stessa;
- constatato che il Comitato ha ricevuto tempestivamente complete e adeguate informazioni riguardo l'Operazione;
- valutata la congruità dei termini e condizioni dell'Operazione;
- condivise le valutazioni del Consiglio di Amministrazione circa l'interesse della Società al compimento dell'Operazione;
- avendo positivamente valutato la convenienza e la correttezza sostanziale dei termini e delle condizioni dell'Operazione,

alla luce di quanto sopra esposto e sulla base delle motivazioni di cui sopra esprime

PARERE FAVOREVOLE

in ordine all'interesse della Società alla sottoscrizione di un contratto di lavoro subordinato con qualifica dirigenziale, nonché in ordine alla convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione stessa.

Il Comitato Parti Correlate



Maria Pia Maraghini