



DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

edatto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, dell'art. 2 e dell'art. 6 delle Disposizioni AIM Italia in tema di Parti Correlate del 15 aprile 2019 e dell'art. 6 della Procedura per Operazioni con Parti Correlate di Igeamed S.p.A.

Operazione di acquisto da parte di IGEAMED S.p.A. dell'intera quota di partecipazione detenuta da IGEAM S.r.l. in &Poi Medica S.r.l., pari al 100% del capitale sociale di quest'ultima.

Roma, 21 maggio 2021

SOMMARIO

1. DEFINIZIONI	2
2. PREMESSA	4
3. AVVERTENZE	5
3.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata descritta nel documento informativo	5
4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	5
4.1 Indicazioni delle parti correlate con cui l'Operazione è stata 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	5
4.2 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione	6
4.3 Motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione	6
4.4 Modalità di determinazione del Corrispettivo e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	7
4.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	8
4.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'Organo di Amministrazione della Società e/o di Società da questa controllate in conseguenza dell'operazione	9
4.7 Eventuali strumenti finanziari detenuti o altri interessi dei componenti degli Organi di Amministrazione e controllo, direttori Generali e Dirigenti della società coinvolti nell'operazione	9
4.8 Iter di approvazione dell'operazione e organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o approvato l'operazione	9
4.9 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.....	11
5. ALLEGATO "A" – Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di Igeamed S.p.A.....	12

1. DEFINIZIONI

&Poi Medica	Indica la &Poi Medica S.r.l., società oggetto dell'operazione, con sede in Mestre (VE), Via Torre Belfredo n.125, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Venezia-Rigo 03149660270, capitale sociale euro 10.710.
Comitato Parti Correlate	Il comitato composto dagli amministratori indipendenti di Igeamed S.p.A., organo deputato ai sensi degli articoli 4 della Procedura a rilasciare il proprio parere motivato sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale e procedurale delle relative condizioni.
Consob	Indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, Via G.B. Martini n.3.
Corrispettivo	Indica il corrispettivo pari a Euro 841.890,90 per l'acquisto, da parte di Igeamed S.p.A., dell'intera quota di Igeam S.r.l. in &Poi Medica S.r.l..
Documento Informativo	Indica il presente documento informativo, redatto ai sensi dell'articolo 5 e in conformità allo schema di cui all'Allegato 4 del Regolamento OPC.
Igeam	Indica Igeam S.r.l. con sede in via Francesco Benaglia n.16, 00153 Roma (RM), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Roma 03747000580, capitale sociale euro 98.000, socio di Igeamed proprietaria di n. 2.000.000 di azioni.
Igeamed/la Società/l'Emittente	Indica Igeamed S.p.A., l'Emittente, con sede in via Francesco Benaglia n.13, 00153 Roma (RM), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Roma 05111821004, capitale sociale composto da 2.259.000 azioni.
Operazione	L'acquisto da parte di Igeamed S.p.A. della dell'intera quota, detenuta da Igeam S.r.l.,

rappresentativa dell'intero capitale sociale di &Poi Medica S.r.l..

Parere

Indica il motivato parere sull'interesse di Igeamed al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale e procedurale delle relative condizioni, rilasciato in data 19/05/2021 dal Comitato Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob e della Procedura.

Parti Correlate

I soggetti individuati sulla base dei criteri indicati nell'articolo 2 dell'Allegato 1 del Regolamento OPC e all'articolo 2 della Procedura OPC.

Procedura OPC

La "Procedura per l'effettuazione di operazioni con parti correlate", adottata ai sensi dell'art. 4 del Regolamento OPC (come definito di seguito) dal Consiglio di Amministrazione di Igeamed S.p.a., nella versione da ultimo approvata in data 3 dicembre 2020 (reperibile all'indirizzo di seguito riportato:
<http://www.igeamedspa.it/corporate-governance/documenti-societari/>)

Regolamento Emittenti AIM

Il Regolamento adottato da Borsa Italiana ed in vigore dal 16 settembre 2020, come successivamente modificato e integrato, applicabile agli emittenti con azioni quotate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia.

Regolamento OPC

Il regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Igeamed S.p.A. e sul sito internet della Società alla sezione Investor Relations (<http://www.igeamedspa.it/investor-relations/parti-correlate/>) in data 27 maggio 2021.

2. PREMESSA

Il presente Documento Informativo (il “Documento Informativo”) è stato predisposto da IGEAMED S.p.A. (la “Società” o “Igeamed”) - ai sensi dell’art.5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n.21396 del 10 giugno 2020, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (il “Regolamento Operazioni Parti Correlate”), come previsto dall’Art. 13 del Regolamento Emittenti AIM Italia, dell’art. 2 e dell’art. 6 delle Disposizioni AIM Italia in tema di Parti Correlate del 15 aprile 2019, nonché della “Procedura delle Operazioni con Parti Correlate” approvata dal Consiglio di Amministrazione di Igeamed S.p.A. del 3 dicembre 2020 (di seguito la “Procedura”).

Nello specifico il Documento Informativo è stato redatto al fine di fornire informazioni in merito all’approvazione dell’Operazione di acquisto del 100% del capitale sociale della società &Poi Medica S.r.l., con sede in Mestre (VE), Via Torre Belfredo n. 125, Codice Fiscale e Partita Iva n. 03149660270, iscritta presso il Registro delle Imprese di Venezia-Rovigo al n. 03149660270.

Operazione che si inserisce in un più ampio Progetto di sviluppo che prevede la successiva fusione della società &Poi Medica in Igeamed S.p.A., secondo i termini specificati di seguito.

Alla data odierna, prima del compimento dell’Operazione oggetto del presente Documento, &Poi Medica S.r.l. è interamente posseduta dalla IGEAM S.r.l. quindi l’Operazione si configura come operazione con Parte Correlata, in ragione del rapporto di controllo esercitato dalla IGEAM S.r.l. su Igeamed.

In particolare, alla data del presente Documento Informativo:

- a) la IGEAM S.r.l. controlla direttamente Igeamed detenendo n. 2.000.000 di azioni ordinarie pari a circa l’88,53%
- b) la &POI MEDICA S.r.l., oggetto dell’Operazione di compravendita, è a sua volta controllata dalla Igeam S.r.l. che ne detiene il 100% del capitale;
- c) l’ing. Michele Casciani, Presidente del Consiglio di Amministrazione di IGEAMED, è altresì Presidente del Consiglio di Amministrazione di Igeam S.r.l. ed &Poi Medica S.r.l.
- d) il dott. Piero Santantonio è amministratore delegato di Igeam S.r.l. e svolge prestazioni di carattere amministrativo a beneficio di Igeamed. Tra queste prestazioni vi è stata anche attività di preparazione dell’operazione qui in discussione.

L’Operazione è stata sottoposta ai presidi di cui al Regolamento Consob e alla Procedura di Igeamed per le operazioni con le parti correlate, oltre che per le ragioni sopra descritte, anche in considerazione del superamento degli indici previsti dall’Allegato 3 del Regolamento Consob ai fini dell’individuazione delle “operazioni di maggiore rilevanza”.

L’Operazione in discussione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società previo motivato parere favorevole del Comitato Parti Correlate ai sensi del Regolamento Operazioni Parti Correlate Consob e della Procedura adottata dalla Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 maggio 2021 e sono stati conferiti all’Amministratore Delegato della Società, dott. Roberto Brancati, tutti i poteri necessari o anche solo utili, nessuno escluso o eccettuato, per il compimento della predetta Operazione, conferendo allo stesso incarico di sottoscrivere tutti quegli atti, nessuno

escluso, e in tutte le sedi opportune, nessuna esclusa, che si dovessero rendere necessari per procedere all'acquisizione in oggetto.

Il Presente Documento Informativo è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Igeamed S.p.A. in data 21 maggio 2021 ed è stato messo a disposizione del pubblico, nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento OPC, presso la sede legale della Società, in Roma, via Francesco Benaglia n.13, nonché sul sito internet della Società www.igeamedspa.it, alla sezione Investor Relations (<http://www.igeamedspa.it/investor-relations/parti-correlate/>) in data 27 maggio 2021.

3. AVVERTENZE

3.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata descritta nel documento informativo

L'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non presenta rischi connessi a potenziali conflitti di interesse delle parti coinvolte, né a rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di acquisizione.

Il Comitato Parti Correlate è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, ed è stato coinvolto nella fase istruttoria e nelle trattative attraverso la ricezione di idonei flussi informativi e supporto documentale.

Il medesimo Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio Parere favorevole in merito all'Operazione stessa in data 19 maggio 2021, allegato al presente Documento Informativo quale Allegato "A".

I rischi di carattere operativo e finanziario sono stati esaminati dal Consiglio di Amministrazione che non li ha ritenuti significativi.

4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

4.1 Indicazioni delle parti correlate con cui l'Operazione è stata 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

Come già detto, alla data odierna, prima del compimento dell'Operazione oggetto del presente Documento, &Poi Medica S.r.l. è interamente posseduta dalla IGEAM S.r.l., società controllante la Igeamed SpA. Quindi l'Operazione si configura come operazione con Parte Correlata, in ragione appunto del rapporto di controllo esercitato dalla IGEAM S.r.l. su Igeamed.

In particolare, alla data del presente Documento Informativo:

- a) la IGEAM S.r.l. controlla direttamente Igeamed detenendo n. 2.000.000 di azioni ordinarie pari a circa l'88,53%
- b) la &POI MEDICA S.r.l., oggetto dell'Operazione di compravendita, è a sua volta controllata dalla Igeam S.r.l. che ne detiene il 100% del capitale;

c) l'ing. Michele Casciani, Presidente del Consiglio di Amministrazione di IGEAMED, è altresì Presidente del Consiglio di Amministrazione di Igeam S.r.l. e di &Poi Medica S.r.l..

d) il dott. Piero Santantonio, è amministratore delegato di Igeam S.r.l. ed ha contemporaneamente fornito prestazioni professionali a beneficio di Igeamed finalizzate alla preparazione dell'operazione.

4.2 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L'Operazione consiste nell'acquisto, da parte dell'Emittente, della piena ed esclusiva proprietà della Quota, libera da vincoli e rappresentante il 100% (cento per cento) del capitale sociale deliberato, sottoscritto ed interamente versato della società &Poi Medica S.r.l. con sede in Mestre (VE), Via Torre Belfredo n. 125, Codice Fiscale e Partita Iva n. 03149660270, iscritta presso il Registro delle Imprese di Venezia-Rovigo al n. 03149660270, attualmente di proprietà della società IGEAM S.r.l.

L'Operazione di acquisizione di &Poi Medica oggetto del presente Documento Informativo si inserisce in un più ampio Progetto che prevede la successiva fusione per incorporazione della società &Poi Medica in Igeamed.

Fusione che viene assimilata alla fattispecie di fusione cosiddetta semplificata ex art.2505 del codice civile in quanto si tratta di un caso di "incorporazione di società interamente possedute" dal momento in cui, nelle more del deposito del progetto di fusione presso il competente Registro delle Imprese e dell'approvazione da parte degli organi assembleari delle società interessate, la totalità delle quote della società incorporanda (&Poi Medica) sarà interamente posseduta dalla incorporante (Igeamed).

L'operazione sarà conclusa ad un prezzo pari a 841.890,90 (ottocentoquarantunomilaottocentonovanta/90). Tale prezzo è allineato od inferiore a quelli che si ritengono gli attuali prezzi di riferimento del mercato.

L'acquisizione non prevede altre condizioni significative da menzionare.

Il pagamento del corrispettivo pattuito avverrà

- Quanto all'importo di euro 750.000, alla stipula del contratto di acquisto tramite compensazione con i crediti finanziari che Igeamed S.p.A. vanta nei confronti di Igeam S.r.l., pari alla data di delibera del Consiglio di Amministrazione ad oltre euro 755.000;
- Quanto ai restanti euro 91.890,90, con bonifico bancario entro il 31 dicembre 2021.

4.3 Motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione

&Poi Medica è una società che, che nel corso degli ultimi 20 anni, ha creato un sistema di supporto alle attività sanitarie delle aziende, prevalentemente concentrate nel territorio del Nord Est Italia. Le attività consistono prevalentemente in:

- Presidi medici di grandi aziende
- Medicina del lavoro

La società &Poi Medica ha un rapporto di lunga data con la Igeamed S.p.A. ed il Gruppo Igeam, per una collaborazione importante, soprattutto nella gestione del progetto di medicina del lavoro per il Gruppo COIN e OVS e su altri importanti clienti.

La Igeamed ha viceversa approvato da tempo un piano di sviluppo che prevede:

- Una crescita di fatturato nel settore dei clienti privati;
- Una crescita per acquisizioni nei settori del core business;
- Un maggiore presidio del nord-est, al momento ancora presidiato in modo insufficiente in termini di gamma di servizi offerti;
- Un rafforzamento nello sviluppo ed erogazione dei servizi di promozione della salute, nello specifico ambito dei presidi sanitari aziendali;

Sulla base dell'analisi del business e del posizionamento, le caratteristiche di &Poi Medica sono perfettamente allineate agli obiettivi di crescita dell'Emittente sopra richiamati.

La convenienza dell'operazione per Igeamed discende dunque dalle seguenti considerazioni:

- Perfetta aderenza del target alle strategie di Igeamed,
- Ottima conoscenza della società con cui si collabora da molti anni,
- Prezzo allineato a quelli di mercato, e che è pari al prezzo pagato dalla Igeam S.r.l. appena 4 mesi prima e a cui non è stato aggiunto alcun incremento
- Previsione di un'ottima integrazione a livello operativo e commerciale
- Presenza in una zona d'Italia di Interesse per l'acquirente

4.4 Modalità di determinazione del Corrispettivo e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Per la determinazione del corrispettivo per l'acquisto di &Poi Medica, Igeamed ha incaricato il dott. Stefano D'Amato, nato a Trevi (PG) il 08/05/1961, C.F. DMTSFN61E08L397J, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Roma n. AA_004875, per la determinazione del Valore Economico della società oggetto dell'Operazione &Poi Medica al fine di avere gli elementi per poter determinare il prezzo di acquisizione da negoziare con l'attuale proprietà.

- Il parere del dott. D'Amato è stato commissionato dall'amministratore delegato di Igeamed, dott. Roberto Brancati;
- Non si ravvisano relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie tra gli esperti indipendenti e (i) la società emittente, (ii) i soggetti che controllano l'emittente, le società controllate dall'emittente o soggette a comune controllo con quest'ultima, (iii) gli amministratori delle società di cui ai punti (i) e (ii), che avrebbero altrimenti dovuto essere prese in considerazione ai fini della qualificazione;
- i termini e l'oggetto del mandato conferito agli esperti è stato il seguente: l'individuazione, la descrizione e la valutazione dell'azienda &POI MEDICA S.r.l., allo scopo di determinarne il Valore Economico

Riguardo i metodi di valutazione adottati dall'esperto per esprimersi sulla congruità del corrispettivo, si precisa quanto segue.

Ai fini della valutazione sono stati utilizzati i valori della &Poi Medica risultanti dalla contabilità aziendale, considerando i risultati storici degli esercizi dal 2017 al 2020 (per cui la data convenzionale di riferimento della perizia il 31 dicembre 2020) e quelli di previsione per gli anni 2021-2022, adeguatamente rettificati al fine di eliminare componenti straordinari di reddito. La stima non tiene conto della possibilità del verificarsi di eventi di natura straordinaria e imprevedibile (ad es. nuove normative di settore, variazioni della normativa fiscale ad oggi ignote e/o degli scenari politici e sociali).

A tale riguardo si evidenzia che i dati del 2020 risentono degli effetti della pandemia Covid che ragionevolmente non dovrebbero affliggere i risultati economici degli anni successivi.

Con riferimento alla scelta del metodo valutativo, considerate le caratteristiche emerse in sede di confronto con gli amministratori e i consulenti della società &Poi Medica, il Dott. D'Amato ha ritenuto di poter individuare la migliore rappresentazione del Valore Economico della &Poi Medica mediante l'applicazione del "metodo reddituale", quale derivazione algebrica del valore determinato mediante l'attualizzazione di flussi operativi di reddito, al netto delle imposte. Scelta consigliata dalla migliore dottrina economico-aziendale, italiana e di estrazione anglosassone, concorde nell'affermare che il valore economico di un'attività imprenditoriale debba essere calcolato, quando possibile, mediante un metodo fondato sull'attualizzazione dei flussi (economici o finanziari) che l'azienda è in grado di produrre nel tempo.

Sulla base della perizia di valutazione, il valore stimato attribuibile alla società &Poi Medica S.r.l. ammonta ad Euro 858.000,00 (ottocentocinquantottomila/00).

In considerazione di tale valutazione, le Parti coinvolte nell'Operazione - Igeamed S.p.A. ed Igeam S.r.l. - hanno convenuto sul fissare un corrispettivo complessivo per l'acquisizione di &Poi Medica pari al medesimo prezzo di acquisizione di Igeam pari ad euro 841.890,90 (ottocentoquarantunomilaottocentonovanta/90), ritenuto congruo rispetto al valore di mercato della partecipazione.

Il parere dell'esperto indipendente ovvero gli elementi essenziali degli stessi, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, sono allegati al documento informativo e pubblicati sul sito internet della società.

Il parere non è stato subordinato ad alcuna condizione.

Il parere non evidenzia né segnala criticità in relazione alla specifica operazione.

Relativamente agli elementi dei pareri degli esperti resi pubblici, si conferma che tali informazioni sono state riprodotte coerentemente con il contenuto dei pareri a cui si fa riferimento e che, per quanto a conoscenza dell'emittente, non vi sono omissioni che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

4.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

L'Operazione di acquisizione della società &Poi Medica si configura come Operazione di Maggiore Rilevanza, ai sensi del Regolamento OPC Consob nonché della Procedura OPC adottata dall'Emittente, in quanto i seguenti Indici superano la soglia del 5%:

- Indice di Rilevanza dell'Attivo
- Indice di Rilevanza delle Passività
- Indice di Rilevanza del Controvalore

Si segnala, in particolare, che l'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate definisce **l'indice di rilevanza** del controvalore come il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società ovvero, per le società quotate, se maggiore, la capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (relazione finanziaria annuale o semestrale o informazioni finanziarie periodiche aggiuntive, ove redatte). Il controvalore dell'Operazione, pari a Euro 841.890,90, è superiore al 5% (17,75%) della capitalizzazione della Società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto

compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato, pari a Euro 4.743.900.

Si segnala, inoltre, che l'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate definisce l'indice di rilevanza dell'attivo come il rapporto tra il totale attivo dell'entità oggetto dell'Operazione e il totale attivo della società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale dell'attivo dell'entità oggetto dell'operazione.

Si segnala, inoltre, che l'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate definisce l'indice di rilevanza delle passività come il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita e il totale attivo della società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale delle passività della società o del ramo di azienda acquisiti.

Il rapporto tra il totale attivo dell'entità oggetto dell'operazione, pari a Euro 706.667 e il totale attivo della Società, pari a Euro 6.336.725 e il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita, pari a Euro 706.667, e il totale attivo della Società pari a Euro 6.336.725 (indice di rilevanza del passivo) risultano entrambi superiori alla soglia del 5% (11,15%).

4.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'Organo di Amministrazione della Società e/o di Società da questa controllate in conseguenza dell'operazione

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione di Igeamed S.p.A. né della società &Poi Medica S.r.l..

4.7 Eventuali strumenti finanziari detenuti o altri interessi dei componenti degli Organi di Amministrazione e controllo, direttori Generali e Dirigenti della società coinvolti nell'operazione

Nell'Operazione sono stati coinvolti, quali parti correlate:

- Michele Casciani, quale componente degli Organi di Amministrazione e di controllo delle società interessate all'operazione;
- Piero Santantonio, quale amministratore delegato di Igeam S.r.l. e dirigente di Igeamed.

Nessuno dei due possiede quote delle società in oggetto.

Entrambi sono però soci nella società controllante Igeam S.r.l., la Igeam Sviluppo S.r.l..

Michele Casciani possiede il 25% di Igeam Sviluppo mentre Piero Santantonio detiene il 30% delle quote della medesima società.

4.8 Iter di approvazione dell'operazione e organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o approvato l'operazione

L'operazione è stata istruita, progettata e negoziata da:

- Michele Casciani, nella sua qualità di Presidente delle società coinvolte
- Roberto Brancati, nella sua qualità di amministratore delegato di Igeamed

- Piero Santantonio, nella sua qualità di amministratore delegato di Igeam S.r.l. e di dirigente di Igeamed spa.

L'operazione è stata poi valutata con uno specifico parere dal Comitato Parti Correlate di Igeamed S.p.a., composto da:

- Deborah Setola, nella sua qualità di consigliere indipendente
- Fabio Felici, nella sua qualità di consigliere indipendente.

Ai sensi del Regolamento OPC e dell'art. 4 della Procedura OPC, le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate sono approvate dal Consiglio di Amministrazione previo motivato parere favorevole del Comitato OPC, chiamato a esprimersi sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Le citate disposizioni prevedono che il Comitato, anche a mezzo di uno o più dei suoi componenti, sia coinvolto nella fase delle trattative e nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo, con facoltà di richiedere informazioni e formulare osservazioni.

Il Comitato OPC, pertanto, è stato coinvolto sin dall'avvio della fase istruttoria dell'Operazione, a partire dalla prima metà di marzo, mediante l'invio di un flusso informativo completo e tempestivo da parte del Consiglio di Amministrazione che ha avviato le attività preliminari alla definizione dell'Operazione.

Successivamente, tenuto conto che l'Operazione si configura, come detto, quale operazione con parti correlate "di maggiore rilevanza", è stato avviato l'iter delineato dal Regolamento OPC e dalla Procedura OPC, il quale prevede che il Comitato OPC sia tempestivamente attivato e coinvolto ai fini del rilascio del proprio parere favorevole per l'approvazione dell'Operazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato OPC è stato prontamente coinvolto durante tutta la fase delle trattative, ricevendo un flusso di informazioni completo e adeguato sui diversi profili dell'acquisto delle Partecipazioni e si è riunito in diverse occasioni, per esaminare l'Operazione, per quanto di propria competenza e per rilasciare il Parere.

In data 12 maggio 2021 il Comitato OPC ha ricevuto copia della perizia di stima della società &Poi Medica predisposta dal Dott. Stefano D'Amato ed ha provveduto ad esaminarne il contenuto nel dettaglio.

In data 19 maggio 2021, il Comitato Parti Correlate, in conformità alle previsioni della Procedura, ha rilasciato parere favorevole al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza delle relative condizioni. Il parere è stato emesso all'unanimità e non ha rappresentato criticità di sorta.

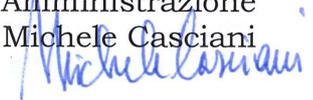
Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 21 maggio 2021, ha approvato, con il voto favorevole di tutti gli Amministratori, salvo quello del Presidente Casciani che si è astenuto, il compimento dell'Operazione ed ha attribuito all'Amministratore Delegato, dott. Roberto Brancati, tutti i poteri necessari o anche solo utili, nessuno escluso o eccettuato, per il compimento della predetta Operazione, conferendo allo stesso incarico di sottoscrivere il relativo contratto, fissando termini e modalità di perfezionamento, nei limiti del corrispettivo pattuito, firmando tutti gli atti e accordi collegati e compiendo tutte le attività necessarie e/o opportune al fine di dare esecuzione a tale incarico.

4.9 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

Non applicabile

Roma, 21 maggio 2021

IGEAMED S.p.A.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Michele Casciani



5. ALLEGATO "A" – Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di Igeamed S.p.A.

IGEAMED SPA

PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE DI IGEAMED SPA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 21.5.2020

Il giorno diciannove del mese di maggio dell'anno duemila ventuno alle ore 10.00 si è riunito, mediante audio conferenza, il Comitato Operazioni con Parti Correlate (di seguito "Comitato OPC") di Igeamed S.p.A. composto dalla Dott.ssa Deborah Setola e dal Dott. Fabio Felici come identificato dall'art. 4 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 3.12.2020.

Il Comitato OPC

- ha preso visione delle informazioni trasmesse, ai sensi dell'art. 4 della sopracitata Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione in merito alla prospettata operazione con Parti Correlate relativa alla acquisizione da parte di Igeamed S.p.A. della società & Poi Medica Srl attualmente di proprietà al 100% di Igeam Srl;
- ha verificato la ricorrenza nella documentazione ricevuta delle dovute informazioni in merito:
 - alle modalità esecutive dell'operazione
 - ai termini e alle condizioni temporali ed economiche per il compimento dell'operazione
 - all'interesse e alle motivazioni sottese dell'operazione
 - agli eventuali rischi per la Società derivanti dalla realizzazione dell'operazione;
- ha verificato, ai sensi di quanto disposto dall'art. 14 della Delibera Consob n. 17221 del 12.3.2010 recante disposizioni in materia di regolamento operazioni con parti correlate, le ragioni e la convenienza dell'operazione anche alla luce del risultato

complessivo dell'attività di direzione e coordinamento effettuata da Igeam Srl nei confronti di Igeamed SpA;

- ha valutato le informazioni ricevute funzionali all'operazione di acquisizione della &Poi Medica Srl da parte di Igeamed SpA e gli accordi ivi connessi configurabili come operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, in considerazione dei soggetti coinvolti, delle operazioni ivi descritte e dei relativi importi e, pertanto, soggetti agli obblighi di informativa societaria non operando alcun caso di esenzione;
- ha valutato sussistere un interesse favorevole da parte di Igeamed SpA alla finalizzazione dell'operazione in funzione del fatto che, sulla base dell'analisi del business e del posizionamento, le caratteristiche di &Poi Medica Srl sono perfettamente allineate agli obiettivi di crescita contenuti nel piano di sviluppo approvato da Igeamed S.p.A. che prevede, tra l'altro, una crescita nei settori di *core business* attraverso acquisizioni societarie.

Alla luce di tutto quanto sopra il Comitato OPC esprime all'unanimità parere favorevole alla acquisizione da parte di Igeamed S.p.A. della società & Poi Medica Srl attualmente di proprietà al 100% di Igeam Srl.

Roma, 19.5.2021

Felice Felici

Antonio Fucini