PROMOTICA S.p.A.



DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Ai sensi dell'art. 2 e dell'art. 6 delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate del 25 ottobre 2021, nonché dell'art. 7 e dell'art. 11 della Procedura Relativa alla Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate di

PROMOTICA S.p.A

(Delibera Quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 gennaio 2022 avente ad oggetto il compimento di una pluralità di operazioni di acquisto di prodotti da Easy Life S.r.l. da parte di Promotica S.p.A)

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Promotica S.p.A. e sul sito internet della Società (<u>www.promotica.it</u>) nella sezione Investor Relations in data 3 febbraio 2022

Sommario

P	REMI	ESSA	.4
1	•	AVVERTENZE	.5
	1.1. corre	Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte elata descritta nel documento informativo	. 5
2		INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	.5
	2.1.	Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	. 5
		Indicazione della parte correlata con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura a correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della ata degli interessi di tali parti nell'Operazione	. 6
	2.3.	Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazion	
	2.4. cong	Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua ruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	. 7
	2.5.	Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione	. 7
	2.6. socie	Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di età da questa controllate in conseguenza dell'Operazione	
	2.7. dirig	Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e enti della Società coinvolti nell'Operazione	. 7
	2.8. appr	Organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o ovato l'operazione	. 8
	Socie	Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla età, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutto edette operazioni	

DEFINIZIONI

Viene riportato qui di seguito l'elenco delle definizioni e dei termini utilizzati all'interno del presente Documento Informativo. Tali definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito previsto.

Euronext Growth Milan II sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth

Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Accordo Quadro L'accordo quadro sottoscritto in data 31 gennaio 2022 tra Promotica e

Easy Life avente ad oggetto la fornitura di prodotti per la tavola realizzati in porcellana ed altri materiali e la corresponsione di royalties per l'utilizzo dei marchi e dei design di tutela Easy Life, approvato dal

Consiglio di Amministrazione in data 25 gennaio 2022.

Comitato Parti Correlate II comitato composto da tutti gli Amministratori Indipendenti di volta

in volta in carica, fermo restando che, fintanto che e ogniqualvolta nel Consiglio di Amministrazione figuri un solo Amministratore Indipendente, il Comitato Parti Correlate si riterrà validamente costituito con la sola presenza di tale Amministratore Indipendente e con l'intervento di uno dei Presidi Equivalenti di cui all'art. 6 della

Procedura Operazioni con Parti Correlate.

Consiglio di Amministrazione Il consiglio di amministrazione di Promotica.

Consob La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede a Roma,

Via G.B. Martini n.3.

DeliberaLa delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data

25 gennaio 2022.

Disposizioni Parti Correlate Le disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate del 25

ottobre 2021.

Documento Informativo Il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 7.3 della

Procedura Parti Correlate.

Easy Life La società Easy Life S.r.l., con sede in Monticelli Brusati (BS) via Fornaci

n. 4/A-B, codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Brescia

04143180984.

Promotica o Società La società Promotica S.p.A., con sede legale a Desenzano del Garda

(BS), Via Generale dalla Chiesa 1, codice fiscale e numero di iscrizione

al Registro delle Imprese di Brescia 02394460980.

Operazione L'acquisto ricorrente di Prodotti da Easy Life da parte di Promotica e la

corresponsione di royalties approvate dal Consiglio di Amministrazione in sede di Delibera, così come meglio descritto al paragrafo 2.1 del

presente Documento Informativo.

Procedura Parti Correlate La procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate

approvata dal Consiglio di Amministrazione di Promotica in data 4

novembre 2020.

Prodotti I prodotti per la tavola in porcellana ed altri materiali realizzati da Easy

Life.

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dalla Società ai sensi dell'art. 7.3 della Procedura Parti Correlate e dell'art. 2 delle Disposizioni Parti Correlate, ed è stato predisposto in relazione alla delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 gennaio 2022, ai sensi dell'art. 7 della Procedura Parti Correlate, il cui contenuto è recepito nell'Accordo Quadro di fornitura con la parte correlata Easy Life sottoscritto in data 31 gennaio 2022.

L'Operazione ha ad oggetto l'acquisto da Easy Life da parte di Promotica di Prodotti per la tavola realizzati in porcellana ed altri materiali e la corresponsione di royalties per l'utilizzo dei marchi e dei design di tutela Easy Life, per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 3.000.000,00 (oltre Iva). In particolare, il contratto prevede che l'acquisto avvenga mediante ordini ad esclusiva discrezione di Promotica sia per quanto concerne la tipologia di prodotto, che la quantità e la tempistica.

Easy Life è stata individuata quale parte correlata ai sensi della definizione di parte correlata di cui all'articolo 1 della Procedura Parti Correlate in quanto sottoposta a controllo comune con Promotica. Infatti, il Dott. Diego Toscani è titolare di una quota di partecipazione pari all'81,52% del capitale sociale di Promotica, tramite la Società Dieci. Sette Srl, e al contempo titolare di una quota di partecipazione pari al 72,50% del capitale sociale di Easy Life.

Si segnala inoltre che Easy Life è partecipata per una quota del 4% dal Dott. Alvise Gnutti, che a sua volta è consigliere di amministrazione di Promotica. Infine, il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del consiglio di amministrazione sia di Promotica sia di Easy Life ed il Dott. Gabriele Maifredi ricopre la carica di vicepresidente del consiglio di amministrazione di Promotica e di consigliere di amministrazione di Easy Life.

L'Operazione infine si configura come operazione con parti correlate di maggior rilevanza, in quanto il valore economico complessivo massimo dell'Operazione previsto nell'arco di 12 mesi supera le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'Allegato 2 delle Disposizioni Parti Correlate come richiamato dalla procedura Parti Correlate medesima.

1. AVVERTENZE

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

L'operazione ha ad oggetto l'acquisto da Easy Life da parte di Promotica di prodotti per la tavola realizzati in porcellana ed altri materiali e la corresponsione di royalty per l'utilizzo dei marchi e dei design di tutela Easy Life, per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 3.000.000,00 (oltre Iva).

A tal proposito si evidenzia che Easy Life fornisce da tempo a Promotica prodotti che sono complementari e fanno parte integrante dell'offerta dei servizi di Promotica al mercato e che già lo scorso 22 gennaio 2021 il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato la sottoscrizione di un accordo quadro con Easy Life della durata di 12 mesi. Con la delibera del 25 gennaio 2022 viene approvata la sottoscrizione di un nuovo accordo quadro in vigore dal 1° febbraio 2022 al 31 gennaio 2023.

Fatto salvo per quanto di seguito specificato, in relazione all'Operazione non si segnalano alla data del presente Documento Informativo particolari rischi connessi a situazioni di potenziale conflitto di interessi, diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni con parti correlate, o da quelli tipicamente inerenti operazioni di fornitura di prodotti.

Si segnalano i seguenti potenziali conflitti di interessi nell'Operazione:

- il Dott. Diego Toscani è Presidente del consiglio di amministrazione sia di Promotica sia di Easy Life;
- il Dott. Gabriele Maifredi è vice-presidente del consiglio di amministrazione di Promotica e consigliere di amministrazione di Easy Life;
- il Dott. Alvise Gnutti detiene una partecipazione del 4% in Easy Life ed è consigliere di amministrazione di Promotica.

Il Comitato Parti Correlate, costituito dall'Amministratore Indipendente della Società, Prof. Michele Andreaus, e dal Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Marco Inverardi, in veste di Presidio Equivalente non correlato all'Operazione ai sensi dell'art. 6 della Procedura Parti Correlate, è stato tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione. In data 20 gennaio 2022 il Comitato ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione (una copia del parere è allegata al Documento Informativo quale Allegato 1).

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'operazione ha ad oggetto l'acquisto da Easy Life da parte di Promotica mediante ordini ad esclusiva discrezione di quest'ultima sia per quanto concerne tipologia di prodotto, che quantità e tempistica, di prodotti per la tavola realizzati in porcellana ed altri materiali e la corresponsione di royalty per l'utilizzo dei marchi e dei design di tutela Easy Life per l'importo complessivo massimo di euro 3.000.000,00 (oltre Iva) nel periodo tra il 1° febbraio 2022 e il 31 gennaio 2023.

Il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Promotica e Easy Life, in base alle quantità, all'andamento dei prezzi di mercato, agli obiettivi di collocamento sul mercato e altre dinamiche e strategie di mercato e comunque determinato secondo il metodo "open cost finito Italia" più un mark-up dal 10% al 20% in relazione ai servizi forniti da Easy Life, che a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, vengono qualificati in servizi di logistica, di design e di ispezione nella produzione, anche da far east. In particolare, il livello di mark-up è in funzione della complessità della fornitura e del servizio erogato da Easy Life; sempre a titolo esemplificativo, una fornitura del solo

prodotto base importato avrà un *mark-up* del 10%, mentre una fornitura più complessa, con servizi di design, controllo qualità e gestione dei resi, avrà un *mark-up* che si avvicina al 20%. Resta inteso che la costruzione del prezzo di cessione da Easy Life a Promotica come sopra definito verrà applicato alle sole forniture di importo unitario superiore ad euro 15.000,00.

Nell'ipotesi in cui la campagna promozionale e/o il programma fedeltà richiedano l'uso del marchio Easy Life su articoli prodotti da altri fornitori di fiducia di Promotica, quest'ultima corrisponderà a Easy Life royalty per l'utilizzo del marchio, quantificate in misura pari al 5% (cinque percento) da calcolarsi sul valore di acquisto al netto dell'iva risultante dalle fatture emesse dal fornitore.

La Delibera disciplina altresì le condizioni di vendita dei Prodotti tra Easy Life e Promotica, che prevedono, *inter alia*, quanto segue:

- Ordine di acquisto: Tutti gli ordini di acquisto dei Prodotti devono essere effettuati in forma scritta, identificati con un numero d'ordine e devono inoltre precisare la descrizione, la quantità, le caratteristiche e la foggia dei Prodotti richiesti nonché il Prezzo dei Prodotti e la data di consegna. In caso di mancato rifiuto dell'ordine da parte di Easy Life entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato.
- <u>Ispezione e resi</u>: Promotica deve informare per iscritto Easy Life di eventuali comprovate difformità, carenze, difetti o danni dei Prodotti consegnati e Easy Life dovrà prontamente sostituire i Prodotti difettosi con Prodotti conformi. Detta sostituzione non dovrà comportare costi aggiuntivi per Promotica. Easy Life riacquisterà i prodotti residui eccedenti fino ad un massimo del 20% della merce complessivamente ordinata ad un prezzo pari al prezzo di vendita a Promotica da parte di Easy Life. Promotica dovrà rendere tali prodotti in eccedenza a fine contratto in perfetto stato; non saranno quindi resi prodotti danneggiati.
- <u>Pagamenti</u>: Promotica si impegna a pagare i Prodotti tramite bonifico bancario a 90 gg dalla data della fattura fine mese.
- Modalità di consegna: La clausola di consegna è franco magazzini indicati nell'ordine di Promotica.

2.2. Indicazione della parte correlata 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

La fornitura dei Prodotti sarà erogata da Easy Life, il cui capitale sociale è detenuto per una quota pari al 72,50% dal Dott. Diego Toscani, che è altresì titolare di una partecipazione pari all'81,52% del capitale sociale di Promotica. L'Operazione si configura pertanto quale operazione tra parti correlate, ai sensi della definizione di "Parte Correlata" di cui all'Allegato 1 delle Disposizioni Parti Correlate e all'Articolo 1, lettera a) punto (i) di cui alla Procedura Parti Correlate.

Si segnala inoltre che Easy Life è partecipata per una quota del 4% dal Dott. Alvise Gnutti, che a sua volta è consigliere di amministrazione di Promotica.

Infine, il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del consiglio di amministrazione sia di Promotica sia di Easy Life ed il Dott. Gabriele Maifredi ricopre la carica di vicepresidente del consiglio di amministrazione di Promotica e di consigliere di amministrazione di Easy Life.

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

Easy Life fornisce da tempo a Promotica Prodotti che sono complementari e fanno parte integrante dell'offerta dei servizi di Promotica al mercato.

La motivazione economica e la convenienza dell'Operazione sono rinvenibili nella semplificata modalità

di reperimento dei Prodotti da parte di Promotica, a prezzi di mercato e condizioni di pagamento vantaggiose ed agevolando l'approvvigionamento dei Prodotti in tempi certi, elemento fondamentale anche alla luce delle strette tempistiche richieste dalle singole campagne promozionali, con expertise consolidata e riconosciuta di Easy Life, che garantisce forniture *tailor-made* facendo leva su *know-how* esclusivo.

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

Il prezzo dei Prodotti previsto negli ordini di acquisto sarà determinato in base al metodo *open cost finito Italia* più un *mark up* fissato tra il 10% e il 20% in relazione ai servizi forniti da Easy Life. In particolare, l'Operazione si svolgerà a "condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità di rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui l'emittente sia obbligato per legge a contrarre a un determinato corrispettivo", ai sensi dell'articolo 3 (*Definizioni*), comma 1, lettera (e) del Regolamento Operazioni con Parti Correlate CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato.

Tale valutazione sarà effettuata tenendo in considerazione:

- a) le condizioni economiche ed i termini delle forniture previamente effettuate da Easy Life a Promotica;
- b) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- c) l'esperienza maturata da Easy Life e la relativa affidabilità professionale associata al suo *know-how* nella predisposizione anche di forniture *tailor-made*.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione

L'importo complessivo massimo su base annua dell'Operazione è previsto in euro 3.000.000,00 (oltre Iva) e pertanto supera le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'Allegato 2 delle Disposizioni Parti Correlate. Nello specifico, l'indice preso in considerazione ai fini della determinazione dell'Operazione come operazione di maggior rilevanza è quello del controvalore, di cui all'art. 1.1, lettera (a) dell'Allegato 2 delle Disposizioni Parti Correlate.

La Società ritiene che l'Operazione avrà effetti economici positivi in particolare con riferimento alla competitività del prezzo dei Prodotti, derivante dalla meccanica *open cost*, e delle condizioni di reso, che permettono a Promotica di ottimizzare la gestione del magazzino. Infine, la forza del marchio Easy Life rappresenta un elemento competitivo che consente a Promotica di ideare e proporre campagne promozionali di grande richiamo, con effetti positivi sui ricavi.

2.6. 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 dell'organo di amministrazione di Promotica.

2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

Nell'Operazione non sono direttamente coinvolti componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società, sebbene si segnali che il Dott. Diego Toscani ricopre il ruolo di

Presidente del consiglio di amministrazione sia di Promotica sia di Easy Life ed il Dott. Maifredi Gabriele ricopre il ruolo di vice-presidente del consiglio di amministrazione di Promotica e consigliere di amministrazione di Easy Life. Infine, il Dott. Alvise Gnutti detiene una partecipazione del 4% in Easy Life ed è consigliere di amministrazione di Promotica.

2.8. Organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione

L'art. 7 della Procedura Parti Correlate prevede che il Consiglio di Amministrazione, laddove si renda opportuno fare riferimento ad una pluralità di operazioni omogenee a carattere ricorrente, possa adottare delibere-quadro che prevedano il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di società controllate, di una serie di operazioni omogenee con determinate categorie di parti correlate che verranno individuate di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi della Procedura Parti Correlate, l'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione con Delibera del 25 gennaio 2022 e prevede:

- a) una durata di 12 mesi, dal 1° febbraio 2022 al 31 gennaio 2023;
- b) un esborso per la Società, quantificato in un importo complessivo massimo su base annua di euro 3.000.000,00 (oltre Iva), senza limite di numero di ordini;
- c) la sottoscrizione dell'Accordo Quadro con Easy Life, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione tutti poteri necessari, nessuno escluso.

Le trattative con Easy Life sono state condotte, per conto di Promotica, dal dott. Diego Toscani e dal dott. Gabriele Maifredi, i quali hanno provveduto a relazionare dapprima il Comitato Parti Correlate in occasione di un incontro ad hoc, e successivamente i restanti consiglieri e sindaci in sede di Consiglio di Amministrazione del 25 gennaio 2022 che ha approvato la Delibera e l'Operazione.

Le bozze della Delibera e dell'Accordo Quadro sono state prontamente trasmesse al Comitato Parti Correlate, che è stato pertanto tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione. In data 20 gennaio 2022, il Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione (una copia del parere è allegata al Documento Informativo quale Allegato 1).

In data 25 gennaio 2022, avendo rilevato l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, il Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del parere rilasciato dal Comitato Parti Correlate, ha approvato all'unanimità l'Operazione, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Diego Toscani, i necessari poteri, nessuno escluso, al fine della sottoscrizione del citato Accordo Quadro.

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

Non applicabile.

L'Amministratore Delegato Dievo Toscani

Allegato 1

Parere del Comitato Parti Correlate ai sensi dell'art. 6 della Procedura Parti Correlate sull'interesse della Società al compimento di un'operazione con parti correlate nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni

PARERE DEL PRESIDIO EQUIVALENTE PARTI CORRELATE DI PROMOTICA S.P.A.

sull'interesse della Società al compimento di un'operazione con parti correlate nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni

In conformità al combinato disposto degli artt. 5 e 6 della Procedura Parti Correlate ("Procedura OPC"), non essendo stato possibile costituire il Comitato Parti Correlate della Promotica S.p.A. ("Promotica" o la "Società") si è costituito un "Presidio Equivalente" composto dall'Amministratore Indipendente Prof. Michele Andreaus e dal Presidente del Collegio Sindacale dott. Marco Giacomo Inverardi.

Il presente parere non vincolante (il "Parere") viene espresso nell'esercizio delle nostre funzioni di Presidio Equivalente ai sensi dell'art. 6.1 della Procedura Parti Correlate, adottata da Promotica S.p.A. ("Promotica" o la "Società").

Il Parere ha ad oggetto l'interesse della Società al compimento delle seguenti operazioni con parti correlate nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In via preliminare si evidenzia come lo scorso 22 gennaio 2021 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la sottoscrizione con la società Easy Life S.r.l. ("Easy Life") di un Accordo Quadro della durata di 12 mesi decorrenti dal 01/02/2021 e con scadenza 31/01/2022 e che è interesse della Promotica continuare la fattiva collaborazione con la società Easy Life con la conseguenza che si rende necessario procedere all'adozione di un nuovo contratto di fornitura per il periodo 01/02/2022 - 31/01/2023.

L'operazione in valutazione ("I'Operazione") ha per oggetto la prospettata adozione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società di una delibera quadro (la "Delibera") ai sensi dell'art. 7 della Procedura OPC che preveda la sottoscrizione per ulteriori dodici mesi di un nuovo contratto quadro disciplinante la fornitura da Easy Life a Promotica di prodotti per tavolo in porcellana ed altri prodotti, per un importo complessivo massimo su base annua di Euro 3.000.000,00 (oltre IVA) (il "Contratto Quadro").

La bozza del nuovo Contratto Quadro nonché la documentazione correlata sono stati prontamente trasmessi e siamo stati tempestivamente ed adeguatamente informati dei termini e delle condizioni dell'Operazione.

Posto che:

- a) Easy Life è partecipata al 72,50% dal dott. Toscani Diego che a sua volta detiene una partecipazione pari all' 81,52% del capitale sociale della Società;
- b) Easy Life è partecipata al 4% dal dott. Alvise Gnutti che a sua volta risulta essere membro del Consiglio di Amministrazione in Promotica;
- c) il Dott. Diego Toscani e il dott. Gabriele Maifredi sono amministratori con funzioni e responsabilità strategiche sia di Easy Life che di Promotica;

l'operazione avviene tra Parti Correlate, anche Dirette, ai sensi dell'articolo 1.1, della Procedura OPC, nonché dell'Allegato 1 delle Disposizioni Euronext Growth Milan.

May Ind

Dall'analisi della documentazione rileviamo che:

- l'Operazione si configura come operazione con parti correlate di maggior rilevanza, poiché il valore economico complessivo massimo dell'Operazione previsto nell'arco di 12 mesi supera le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'articolo 1.1 della Procedura OPC nonchè dall'Allegato A della medesima Procedura;
- è previsto che la fornitura avvenga mediante ordini, ad esclusiva discrezione della Società per quanto concerne sia la tipologia di prodotto nell'ambito dei prodotti indicati nel contratto -, sia la relativa quantità e tempistica nei termini massimi sopra indicati;
- tutti gli ordini di acquisto dei Prodotti devono essere in forma scritta, identificati con un numero d'ordine e devono inoltre precisare la descrizione, la quantità, le caratteristiche e la foggia dei Prodotti richiesti nonché il Prezzo dei Prodotti e la data di consegna. In caso di mancato rifiuto dell'ordine da parte di Easy Life entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato;
- il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Promotica e Easy Life, in base alle quantità, all'andamento dei prezzi di mercato, agli obiettivi di collocamento sul mercato e altre dinamiche e strategie di mercato e, comunque, da determinare in base al metodo "open cost finito Italia" più mark-up dal 10% al 20% in relazione ai servizi forniti da Easy Life, che a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, vengono qualificati in servizi di logistica, di design e di ispezione nella produzione, anche da Far East. In particolare, il livello di mark-up è funzione della complessità della fornitura e del servizio erogato da Easy Life. Sempre a titolo esemplificativo, una fornitura del solo prodotto base importato avrà un mark-up del 10%, mentre una fornitura più complessa, con servizi di design, controllo qualità e gestione dei resi, avrà un mark-up che si avvicina al 20%. %. Infine, si rileva che la costruzione del prezzo di cessione da "Easy Life" a "Promotica" come sopra descritto verrà applicato alle sole forniture di importo unitario superiore ad euro 15.000,00;
- nei casi in cui Promotica utilizzasse nelle proprie campagne prodotti di altri fornitori con marchio o il design di Easy Life, corrisponderà ad Easy Life royalties quantificate in misura pari al 5% da calcolarsi sul valore di acquisto al netto di Iva risultante dalle fatture emesse dal fornitore;
- il Contratto Quadro ha una durata di 12 mesi fatta salva la possibilità, in caso di inadempimento di determinati obblighi, della parte non inadempiente di chiederne la risoluzione immediata.

Abbiamo, quindi, proceduto a valutare anche quanto segue:

- le condizioni economiche ed i termini delle forniture effettuate nello scorso anno 2021 da Easy Life a Promotica risultano essere state concluse rispettando il range di ricarico (mark-up) contrattualmente previsto;
- (ii) che Easy Life, a causa della ben nota crisi mondiale dei trasporti, ha dovuto e dovrà gestire un elevato carico di lavoro in relazione alle operazioni di import che hanno determinato un considerevole incremento dei costi di monitoraggio dei container, dei feeder e trasbordi delle merci determinando, pertanto, la necessità di incrementare, rispetto al precedente contratto quadro, il mark-up minimo dal 5% al 10% e quale massimo dal 15% al 20%;

MA-Jeh

- (iii) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- (iv) l'esperienza maturata da Easy Life e la relativa affidabilità professionale in relazione all'operazione oggetto di approvazione confermata anche dal buon esito delle operazioni concluse nel corso dell'anno 2021;
- (v) i termini e le condizioni previsti per le operazioni di fornitura oggetto di Delibera;
- (vi) l'importo massimo delle operazioni realizzabili ai sensi della Delibera.

Alla luce di quanto sopra, vengono di seguito illustrate le valutazioni e le considerazioni da noi svolte con riferimento all'Operazione:

- 1. abbiamo confermato il giudizio positivo dell'Operazione e ne abbiamo ricondiviso la validità strategica. Infatti, tale fornitura avverrebbe in un contesto commerciale consolidato da anni che permette a Promotica di acquistare un prodotto di qualità e conforme alle richieste dei propri clienti, assecondandone le richieste con flessibilità e puntualità;
- 2. con riferimento alla congruità dei termini e delle condizioni relativi alla fornitura di cui alla bozza di Contratto Quadro, le valutazioni sono state effettuate in base alle attuali condizioni di mercato, considerando come aspetto di rilievo la conferma dell'impegno di Easy Life al ritiro degli eventuali resi eseguiti dal cliente di Promotica su esplicita richiesta di quest'ultima nel limite massimo del 20% della merce complessivamente ordinata.

Avendo, pertanto, esaminato i dati e le informazioni forniteci e operato in piena libertà da qualsiasi condizionamento, ritenendo di aver potuto prender coscienza dei dati essenziali e significativi dell'Operazione e di avere ricevuto adeguate informazioni, riteniamo che la fornitura sia in linea con condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondenti natura, entità e rischio e che, in particolare, con la determinazione del prezzo con la metodologia "open cost Italia" precedentemente analizzata, si possa sostenere che Promotica stia acquistando a condizioni economiche di mercato vantaggiose.

Esprimiamo pertanto

parere favorevole

sull'interesse di Promotica al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Desenzano del Garda (BS), 20 gennaio 2022

Prof. Michele Andreaus

Dott. Marco Giacomo Inverardi