

**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 23 gennaio 2024 avente ad oggetto il compimento di una pluralità di operazioni di acquisto di prodotti da Pozzi Milano S.p.A. 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 ([www.promotica.it](http://www.promotica.it)) nella sezione Investor Relations in data 31 gennaio 2024.

## Sommario

<b>PREMESSA .....</b>	<b>5</b>
<b>1. AVVERTENZE.....</b>	<b>6</b>
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione con parte correlata descritta nel documento informativo .....	6
<b>2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE .....</b>	<b>6</b>
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione .....	6
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 .....	7
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazione	8
2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari .....	8
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione .....	8
2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione .....	9
2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione .....	9
2.8. Organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione .....	9
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 .....	10

## 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.

<b>Euronext Growth Milan</b>	Il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana.
<b>Accordo Quadro</b>	Indica l'accordo quadro per la fornitura di prodotti sottoscritto in data 24 gennaio 2024 tra Promotica, in qualità di cliente e Pozzi Milano, in qualità di fornitore, avente a oggetto la fornitura di prodotti principalmente per la tavola, tra cui esemplificativamente, tazze, piatti, pirofile e barattoli realizzati in diversi materiali, tra cui esemplificativamente, porcellana, ceramica e metallo, e contraddistinti dal marchio di titolarità della Società "Easy Life" e dai marchi di cui la stessa Società detiene la licenza d'uso e distribuzione "Pozzi" e "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876".
<b>Comitato Parti Correlate</b>	Il comitato composto da tutti gli Amministratori Indipendenti di volta in volta in carica, fermo restando che, fintanto che e ogniqualvolta nel Consiglio di Amministrazione figurino 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.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Il consiglio di amministrazione di Promotica.
<b>Consob</b>	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede a Roma, Via G.B. Martini n.3.
<b>Delibera</b>	La delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 gennaio 2024.
<b>Disposizioni Parti Correlate</b>	Le disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate del 25 ottobre 2021.
<b>Documento Informativo</b>	Il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 7.3 della Procedura Parti Correlate.
<b>Pozzi Milano</b>	La società Pozzi Milano S.p.A., con sede in Monticelli Brusati (BS) via Fornaci n. 4/A-B, codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Brescia 04143180984.
<b>Promotica o Società</b>	La società Promotica S.p.A., con sede legale a Desenzano del Garda (BS), Via Monte Baldo n. 111, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia 02394460980.
<b>Operazione</b>	L'acquisto ricorrente di Prodotti di Pozzi Milano da parte di Promotica e la corresponsione di <i>royalties</i> approvate dal Consiglio di Amministrazione in sede di Delibera, così come meglio descritto al paragrafo 2.1 del presente Documento Informativo.
<b>Procedura Parti Correlate</b>	La procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di Promotica in data 4 novembre 2020.
<b>Prodotti</b>	I prodotti per la tavola in porcellana ed altri materiali realizzati da Pozzi Milano.



## **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 23 gennaio 2023, ai sensi dell'art. 7 della Procedura Parti Correlate, il cui contenuto è recepito nell'Accordo Quadro di fornitura con la parte correlata Pozzi Milano sottoscritto in data 24 gennaio 2024.

L'Operazione ha ad oggetto l'acquisto da Pozzi Milano da parte di Promotica di Prodotti per la tavola realizzati in porcellana ed altri materiali e contraddistinti dal marchio di titolarità della Società "Easy Life" e dai marchi di cui la stessa Società detiene la licenza d'uso e distribuzione "Pozzi" e "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876", per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 4.000.000,00 (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.

Pozzi Milano 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 al 74,43% del capitale sociale di Promotica, tramite la Società Dieci.Sette S.r.l., e al contempo titolare di una quota di partecipazione pari al 54,24% del capitale sociale di Pozzi Milano.

Si segnala inoltre che Pozzi Milano è partecipata dal Dott. Alvisè Gnutti e dal Dott. Maifredi Gabriele con quota pari rispettivamente del 3,44% e del 1,72%, entrambi membri del consiglio di amministrazione di Promotica. Infine, il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione sia di Promotica sia di Pozzi Milano.

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 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 da Pozzi Milano in porcellana ed altri materiali (i "**Prodotti**") e la corresponsione di royalties per l'utilizzo del marchio "Easy Life" di titolarità di Pozzi Milano e dei marchi di cui quest'ultima detiene la licenza d'uso e distribuzione "Pozzi", "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876", per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 4.000.000,00 (quattro milioni virgola zero zero) (oltre Iva) dal 1 febbraio 2024 e fino al 31 gennaio 2025.

A tal proposito si evidenzia che Pozzi Milano 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 31 gennaio 2023 il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato la sottoscrizione di un accordo quadro con Pozzi Milano della durata di 12 mesi. Con la delibera del 23 gennaio 2024 viene approvata la sottoscrizione di un nuovo accordo quadro in vigore dal 1 febbraio 2024 al 31 gennaio 2025.

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 Pozzi Milano;
- il Dott. Gabriele Maifredi detiene una partecipazione dell'1,72% in Pozzi Milano ed è Vice-Presidente del Consigliere di Amministrazione di Promotica;
- il Dott. Alvisè Gnutti detiene una partecipazione del 3,44% in Pozzi Milano 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 Giacomo 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 22 gennaio 2024 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 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 del marchio "Easy Life" di titolarità di Pozzi Milano e dei marchi "Pozzi", "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876" di cui quest'ultima detiene licenza d'uso e distribuzione, per l'importo complessivo massimo di euro 4.000.000,00 (oltre Iva) nel periodo tra il 1 febbraio 2024 e il 31 gennaio 2025.

Per le forniture di importo unitario superiore ad Euro 15.000,00, il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Promotica e Pozzi Milano, 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 Pozzi Milano, 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 Pozzi Milano; 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%. Nel caso di forniture aventi importo unitario inferiore ad Euro 15.000,00 la costruzione del prezzo di cessione da "Pozzi" a "Promotica" sarà determinato dall'applicazione di uno sconto pari al 50% + 10% sui prezzi dei due listini export di "Pozzi", l'uno per i prodotti contraddistinti dal marchio "Easy Life" e l'altro per i prodotti contraddistinti dai marchi "Pozzi", "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876", entrambi allegati all'Accordo Quadro.

Il prezzo (Royalties) per l'utilizzo del marchio "Easy Life" sarà fissato nel 5,00% del prezzo di acquisto dei prodotti franco magazzino Italia al netto Iva, mentre il prezzo (Royalties) per l'utilizzo dei marchi "Pozzi", "Castello Pozzi", "Pozzi Milano 1876" sarà fissato nel 10,00% del prezzo di acquisto dei prodotti franco magazzino Italia al netto Iva.

La Delibera disciplina altresì le condizioni di vendita dei Prodotti tra Pozzi Milano 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 Pozzi Milano entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato.
- Ispezione e resi: Promotica deve informare per iscritto Pozzi Milano di eventuali comprovate difformità, carenze, difetti o danni dei Prodotti consegnati e Pozzi Milano dovrà prontamente sostituire i Prodotti difettosi con Prodotti conformi. Detta sostituzione non dovrà comportare costi aggiuntivi per Promotica. Pozzi Milano riacquisterà i prodotti residui eccedenti fino ad un massimo del 10% della merce complessivamente ordinata ad un prezzo pari al prezzo di vendita a Promotica da parte di Pozzi Milano. Promotica dovrà rendere tali prodotti in eccedenza a fine contratto in perfetto stato; non saranno quindi resi prodotti danneggiati.
- Pagamenti: tutti i pagamenti a Pozzi Milano da parte di Promotica dovranno avvenire entro 90 giorni dalla data della consegna tramite bonifico o con altra modalità concordata per iscritto tra Promotica e Pozzi Milano.
- 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 Pozzi Milano, il cui capitale sociale è detenuto per una quota pari al 54,24% dal Dott. Diego Toscani, che è altresì titolare di una partecipazione pari al 74,43 % del capitale sociale di Promotica per il tramite della società Diec.Sette S.r.l., di cui il Dott. Diego Toscani è titolare del 100% del capitale sociale. 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 Pozzi Milano è partecipata per una quota del 3,44 % e del 1,72% rispettivamente dal

Dott. Alvisè Gnutti e dal Dott. Gabriele Maifredi, che a loro volta sono Consiglieri del Consiglio di Amministrazione di Promotica.

Infine, il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione sia di Promotica sia di Pozzi Milano.

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

Pozzi Milano 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 Pozzi Milano, 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**

Con riguardo alle forniture di importo unitario superiore ad Euro 15.000,00 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 Pozzi Milano.

Per forniture di importo unitario inferiore ad Euro 15.000,00 il prezzo d'acquisto dei Prodotti è determinato dall'applicazione di uno sconto pari al 50%+10% sui prezzi dei due listini export di "Pozzi", l'uno per i prodotti contraddistinti dal marchio "Easy Life" e l'altro per i prodotti contraddistinti dai marchi "Pozzi", "Castello Pozzi" e "Pozzi Milano 1876" entrambi allegati all'Accordo Quadro.

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 Pozzi Milano 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 Pozzi Milano 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 4.000.000,00 (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* per le forniture superiori ad euro 15.000,00 e dall'applicazione della scontistica 50%+10% sul listino export di Pozzi Milano per le forniture di importo inferiore, e delle condizioni di reso, che permettono a Promotica di ottimizzare la gestione del magazzino. Inoltre, la fornitura avviene in un contesto commerciale consolidato da anni, che permette a Promotica di acquistare un prodotto di qualità riconosciuta dai propri clienti, assecondandone le richieste con flessibilità e puntualità. Infine, la forza dei marchi Pozzi Milano 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 Pozzi Milano ed il Dott. Gabriele Maifredi e Dott. Alvisè Gnutti detengono una partecipazione rispettivamente del 1,72% e del 3,44% in Pozzi Milano e sono Consiglieri 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 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 23 gennaio 2024 e prevede:

- a) una durata di 12 mesi, dal 1 febbraio 2024 al 31 gennaio 2025;
- b) un esborso per la Società, quantificato in un importo complessivo massimo su base annua di euro 4.000.000,00 (oltre Iva), senza limite di numero di ordini;
- c) la sottoscrizione dell'Accordo Quadro con Pozzi Milano, conferendo al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione tutti poteri necessari, nessuno escluso.

Le trattative con Pozzi Milano 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 23 gennaio 2024 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 22 gennaio 2024, 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 23 gennaio 2024, 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 Vice - Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Gabriele Maifredi, 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**

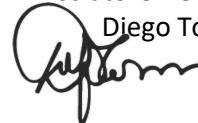
Non applicabile.

\*\*\*\*

Desenzano Del Garda, lì 31 gennaio 2024

L'Amministratore Delegato

Diego Toscani

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diego Toscani', positioned below the printed name.

## **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 disposto dagli artt. 5 e 6 della Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con 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 Andreus 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.

Preliminarmente si evidenzia come lo scorso 30 gennaio 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la sottoscrizione con la società Pozzi Milano S.p.A. (“**Pozzi**”) di un Accordo Quadro della durata di 12 (dodici) mesi decorrenti dal 1 febbraio 2023 e fino al 31 gennaio 2024.

L’operazione in valutazione (“**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 prevede la sottoscrizione, per ulteriori dodici mesi, di un nuovo contratto quadro disciplinante la fornitura da Pozzi a Promotica di prodotti per la tavola in porcellana e altri prodotti, per un importo complessivo massimo pari ad **Euro 4.000.000,00 (quattromilioni/00)** (oltre IVA), nonché la concessione in licenza d’uso del marchio “Easylife”, di titolarità della Pozzi e in sub-licenza dei marchi “Pozzi”, “Castello Pozzi” e “Pozzi Milano 1876”, di cui Pozzi detiene licenza d’uso (il “**Contratto Quadro**”).

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

Il Parere ha ad oggetto l’interesse della **Società** al compimento della seguente operazione con parti correlate nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Posto che:

- Pozzi Milano S.p.A. è partecipata al 54,24% dal Dott. Diego Toscani, il quale ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;
- il Dott. Diego Toscani è titolare di quota di partecipazione pari al 100,00% del capitale sociale della società Dieci.Sette S.r.l. con sede legale a Sarezzo (BS), via Nord n. 91, codice fiscale e iscrizione Registro Imprese di Brescia 043270390984;
- la società Dieci.Sette S.r.l. detiene una quota di partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale di Promotica S.p.A., con sede legale in Desenzano del Garda (BS), via Monte Baldo n. 111, codice fiscale e iscrizione Registro Imprese di Brescia 02394460980;
- il Dott. Toscani è Presidente del Consiglio di Amministrazione di Promotica, nonché Amministratore Delegato;
- Pozzi Milano S.p.A. è partecipata al 3,44% dal dott. Alvisè Gnutti che a sua volta risulta essere membro del Consiglio di Amministrazione in Promotica;
- Pozzi Milano S.p.A. è partecipata al 1,72% dal dott. Gabriele Maifredi che a sua volta risulta essere membro del Consiglio di Amministrazione in 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 Milano (EGM).

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** nonché dall'Allegato A della medesima **Procedura**;
- il Contratto Quadro prevede che la Società formuli le richieste di fornitura mediante singoli ordini di fornitura, indicando – a propria esclusiva discrezione - quantità, tipologia e termini di consegna dei Prodotti;
- 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 Pozzi entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato;
- nel caso di ordini di fornitura di importo unitario superiore a € 15.000 (quindicimila/00), il prezzo d'acquisto di ciascun prodotto sarà concordato di volta in volta tra Pozzi e Promotica, 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, lo stesso verrà determinato secondo il metodo "*open cost finito Italia*" più un margine dal 10% al 20% in relazione ai servizi forniti da Pozzi, 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 margine è in funzione della complessità della fornitura e del servizio erogato da Pozzi; sempre a titolo esemplificativo, una fornitura del solo prodotto Easylife base importato, non oggetto di specifico design da parte dell'ufficio creativo Pozzi né dei marchi "Pozzi" o "Castello Pozzi", avrà un margine del 10%, mentre una fornitura più complessa, con servizi di design, controllo qualità e gestione dei resi, avrà un margine del 20%;
- Nel caso di forniture di importo unitario inferiore ad euro 15.000,00 (quindicimila/00), la costruzione del prezzo di cessione da "Pozzi" a "Promotica" sarà determinato dall'applicazione di uno sconto pari al 50% + 10% sui prezzi dei due listini export di "Pozzi", l'uno per i prodotti contraddistinti dal marchio "Easy Life" e l'altro per i prodotti contraddistinti dal marchio "Pozzi Milano 1876" allegati al Contratto quadro in commento;
- Promotica, nell'ipotesi in cui la campagna promozionale e/o il programma fedeltà richiedano la fornitura di articoli contraddistinti dai Marchi diversi dai Prodotti o per ragioni organizzative Promotica decida di produrre autonomamente i Prodotti per le proprie iniziative, Promotica dovrà essere espressamente e preventivamente autorizzata da "Pozzi" a far produrre da propri fornitori di fiducia gli articoli richiesti, fermo restando il rispetto delle condizioni previste nella bozza di Contratto. In tali ipotesi, Promotica corrisponderà a Pozzi royalties, quantificate in misura pari a :
  - (i) al 5% da calcolarsi sul valore di acquisto al netto di IVA risultante dalle fatture emesse dal fornitore per l'utilizzo del marchio "Easylife";
  - (ii) al 10% da calcolarsi sul valore di acquisto al netto di IVA risultante dalle fatture emesse dal fornitore per l'utilizzo dei marchi "Pozzi Milano 1876", "Pozzi" e "Castello Pozzi".

La misura delle royalties sarà quella in vigore alla data di accettazione dell'ordine di fornitura.

In particolare, si evidenzia come "Pozzi Milano 1876", "Pozzi" e "Castello Pozzi", siano marchi storici, che stanno aumentando visibilità e valore a seguito degli importanti investimenti che l'azienda sta sostenendo e quindi sta apprezzando anche il loro valore in termini di appetibilità di mercato. Basti pensare alle ulteriori licenze che sono state ottenute nell'arredo e nella maglieria/cashmere. Pozzi ha dovuto concedere alla controllata Pozzi Brand un minimo garantito e la società ha pertanto necessità di massimizzare la rendita di queste attività con un valore di mercato "minimo" che è appunto il 10%. Questo spiega il motivo di una royalty più alta riconosciuta a questa società.

Le royalties verranno corrisposte da Promotica entro 90 giorni, fine mese data fattura emessa alla data di chiusura di ciascuna operazione promozionale o campagna di fedeltà di riferimento; la data di chiusura dell'operazione è da intendersi a 30 gg dalla data di chiusura ufficiale dell'operazione o, nel caso di resi da parte del cliente di Promotica, alla data di emissione della relativa nota di credito che Promotica emetterà a favore del proprio cliente. Trascorsi comunque 60 gg dalla data di chiusura dell'operazione, anche in presenza di resi, Pozzi potrà procedere alla emissione della relativa fattura;

- il Contratto Quadro ha una durata di 12 (dodici) 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:

- (i) le condizioni economiche ed i termini delle forniture effettuate nell'anno 2023 da Promotica a Pozzi risultano essere state concluse rispettando il range di ricarico (*mark-up*) contrattualmente previsto (peraltro come le operazioni effettuate nel corso dell'anno 2022);
- (ii) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- (iii) l'esperienza maturata da Pozzi e la relativa affidabilità professionale in relazione all'**Operazione** oggetto di approvazione confermata anche dal buon esito delle operazioni concluse nel corso degli anni 2022 e 2023;
- (iv) i termini e le condizioni previste per la fornitura dei prodotti;
- (v) l'importo massimo stimato dell'Operazione.

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 condiviso 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 Pozzi al ritiro degli eventuali resi eseguiti dal cliente di Promotica su esplicita richiesta di quest'ultima nel limite del 10% della merce complessivamente ordinata nel corso dei 12 mesi di vigenza Contratto Quadro oggetto del presente parere.

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 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), li 22 gennaio 2024.

Prof. Michele Andreaus

Dott. Marco Giacomo Inverardi

The image shows two handwritten signatures. The first signature is in blue ink and is written over a horizontal line. The second signature is in black ink and is written over another horizontal line. The signatures are cursive and somewhat stylized.