

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 31 gennaio 2024 avente ad oggetto il compimento di una pluralità di operazioni di acquisto di prodotti da Forma Italia 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 (www.promotica.it) nella sezione Investor Relations in data 7 febbraio 2024.

Sommario

PREMESSA	4
1. AVVERTENZE.....	5
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione con parte correlata descritta nel documento informativo	5
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	5
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	5
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	7
2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili	7
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione.....	7
2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione	8
2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	8
2.8. Organi e amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione	8
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	9

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	Il sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana.
Accordo Quadro	Indica l'accordo quadro per la fornitura di prodotti sottoscritto in data 31 gennaio 2024 tra Promotica, in qualità di cliente e Forma Italia, in qualità di fornitore, avente a oggetto la fornitura di prodotti per la tavola e la cucina abitualmente prodotti e/o commercializzati dal Fornitore quali, in via esemplificativa e non esaustiva, tazze, piatti, pirofile, barattoli, tovagliette americane, posate, bicchieri, statuine, sviluppati nel design per Promotica e contraddistinti dai marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi" e "Britto".
Comitato Parti Correlate	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 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.
Delibera	La delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 gennaio 2024.
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.
Forma Italia	La società Forma Italia S.r.l., con sede in Pollenza (MC), via Volta n. 9, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese delle Marche 01858940438.
Promotica o Società	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.
Operazione	L'acquisto ricorrente di Prodotti di Forma Italia 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.
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 e la cucina realizzati da Forma Italia.

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 31 gennaio 2024, ai sensi dell'art. 7 della Procedura Parti Correlate, il cui contenuto è recepito nell'Accordo Quadro di fornitura con la parte correlata Forma Italia sottoscritto in data 31 gennaio 2024.

L'Operazione ha ad oggetto l'acquisto da Forma Italia da parte di Promotica di Prodotti per la tavola e la cucina, sviluppati nel design per Promotica e contraddistinti dai marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi" di titolarità di Forma Italia e dal marchio "Britto" di cui Forma Italia detiene la licenza d'uso e distribuzione, per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 7.000.000,00 (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.

Forma Italia 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, Forma Italia è partecipata al 3,00% dal Dott. Diego Toscani, il quale a sua volta – per mezzo della società integralmente controllata Dieci.Sette S.r.l. – detiene una partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale di Promotica. Inoltre, Forma Italia è anche partecipata al 48,00% dalla società Dieci.Sette S.r.l., integralmente partecipata dal Dott. Toscani. Il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato in Promotica.

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'art. 1.1 della Procedura Parti Correlate nonché dall'Allegato A 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 e la cucina realizzati e sviluppati nel design appositamente per Promotica da Forma Italia in porcellana ed altri materiali (i "Prodotti") e la corresponsione di royalties per l'utilizzo dei marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi" di titolarità di Forma Italia, per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 7.000.000,00 (sette milioni virgola zero zero) (oltre Iva) dal 1 febbraio 2024 e fino al 31 gennaio 2025.

A tal proposito si evidenzia che Forma Italia 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 Forma Italia 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:

- Forma Italia è partecipata al 3,00% dal Dott. Diego Toscani, il quale a sua volta, per mezzo della società integralmente controllata Dieci.Sette S.r.l., detiene una partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale di Promotica;
- Forma Italia è partecipata al 48,00% dalla società Dieci.Sette S.r.l., integralmente partecipata dal Dott. Toscani;
- il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato in Promotica.

Il Comitato Parti Correlate, costituito dall'Amministratore Indipendente della Società, Prof. Michele Andreus, 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 30 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 e la cucina realizzati in porcellana ed altri materiali e la corresponsione di royalty per l'utilizzo dei marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi" di titolarità di Forma Italia, per l'importo complessivo massimo di euro 7.000.000,00 (oltre Iva) nel periodo tra il 1 febbraio 2024 e il 31 gennaio 2025.

Il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Promotica e Forma Italia, 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 margine dal 10% al 25% in relazione ai servizi forniti da Forma Italia, 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*.

Il prezzo (Royalties) per l'utilizzo dei marchi di titolarità di Forma Italia, ovvero "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi", sarà fissato in misura pari al 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 Forma Italia 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 Forma Italia entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato.
- Ispezione e resi: Promotica deve informare per iscritto Forma Italia di eventuali comprovate difformità, carenze, difetti o danni dei Prodotti consegnati e Forma Italia dovrà prontamente sostituire i Prodotti difettosi con Prodotti conformi. Detta sostituzione non dovrà comportare costi aggiuntivi per Promotica. Forma Italia 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 Forma Italia. Promotica dovrà rendere tali prodotti in eccedenza a fine contratto in perfetto stato; non saranno quindi resi prodotti danneggiati.
- Pagamenti: tutti i pagamenti a Forma Italia da parte di Promotica dovranno avvenire secondo le seguenti modalità:
 - a. fino alla concorrenza massima di € 500.000,00 (euro cinquecentomila virgola zero zero) oltre IVA per totale portafoglio ordini di acquisto da evadere, a mezzo ri.ba avente scadenza 90 giorni data fattura fine mese;
 - b. per importi superiori a quello indicato nel punto precedente, secondo le seguenti condizioni:
 - o fino al 30% al momento dell'ordine;
 - o fino ad un ulteriore 30% quindici giorni dopo la partenza della nave che trasporta le merci;
 - o per la differenza a 90 giorni fine mese data fattura dalla consegna delle merci.

Nel caso in cui il superamento della soglia del portafoglio ordini di acquisto di € 500.000,00 (euro cinquecentomila virgola zero zero) avvenga per una parte dell'importo di un ordine da evadere, il pagamento di detta fornitura dovrà essere effettuato come segue:

- per la quota rientrante nella soglia massima del portafoglio ordini da evadere, secondo i termini specificati alla precedente lettera a);
- per la quota eccedente la anzidetta soglia massima, secondo i termini specificati alla precedente lettera b).

Per "ordine da evadere" si intende un ordine di acquisto di "Prodotti" formulato da Promotica e accettato da Forma Italia secondo le previsioni del punto 2.7 del Contratto, per il quale la consegna dei Prodotti a favore di Promotica non è ancora stata eseguita in tutto o in parte.

- 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 Forma Italia, il cui capitale sociale è detenuto direttamente per una quota pari al 3,00% e, indirettamente, per mezzo della società interamente controllata Dieci.Sette S.r.l., con una quota pari al 48,00% dal Dott. Diego Toscani, il quale – sempre tramite la società Dieci.Sette – detiene una partecipazione pari al 74,43% nel capitale sociale Promotica, società nella quale riveste altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato. L'Operazione si configura pertanto quale operazione tra parti correlate, ai sensi della definizione di “Parte Correlata” di cui all'Allegato A delle Disposizioni Parti Correlate e all'Articolo 1, lettera b) punto (vi) di cui alla Procedura Parti Correlate.

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

Forma Italia rappresenta un fornitore storico di Promotica, con cui la Società intrattiene rapporti commerciali di fornitura sin dal 2016.

La motivazione economica dell'Operazione è rinvenibile 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 Forma Italia, 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 d'acquisto dei Prodotti nell'ordine d'acquisto è determinato in base al metodo open cost finito Italia più un margine fissato dal 10% al 25%.

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 Forma Italia 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 Forma Italia 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 7.000.000,00 (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*, alla possibilità di pagamento a 90 giorni fine mese per un monte forniture superiore ad Euro 500.000 (oltre Iva). 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 Forma Italia 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 di Promotica e detiene una quota di partecipazione diretta del 3% e indiretta, tramite la società interamente controllata Dieci.Sette S.r.l., del 48,00% del capitale sociale di Forma Italia.

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 31 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 7.000.000,00 (oltre Iva), senza limite di numero di ordini;
- c) la sottoscrizione dell'Accordo Quadro con Forma Italia, conferendo al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione tutti i poteri necessari, nessuno escluso.

Le trattative con Forma Italia 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 31 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 30 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 31 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 7 febbraio 2024

L'Amministratore Delegato
Diego 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 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 Forma Italia S.r.l. ("Forma Italia") di un Accordo Quadro della durata di 12 (dodici) mesi decorrenti dal 1 febbraio 2023 e fino al 31 gennaio 2024 e che è interesse di Promotica continuare la fattiva e consolidata collaborazione con la società Forma Italia con la conseguenza che si rende necessario procedere all'adozione di un nuovo contratto di fornitura per il periodo 01/02/2024 - 31/01/2025.

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 Forma Italia a Promotica di tazze, piatti, pirotile, barattoli, tovagliette americane, posate, bicchieri, statuine etc. realizzati - in via meramente esemplificativa e non esaustiva - in porcellana, vetro, ceramica, metallo, polipropilene, melamina, tessile in cotone, etc., ed allo scopo appositamente sviluppati nel design per Promotica, per un importo complessivo massimo su base annua pari ad Euro 7.000.000,00 (settemilioni/00) (oltre IVA), nonché la concessione in licenza d'uso dei marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design" e "Goofi" di titolarità di Forma Italia (il "Contratto Quadro").

Peraltro, si ribadisce, come peraltro già evidenziato nel precedente parere del presente Presidio Equivalente OPC datato 27/01/2023, che Forma Italia rappresenta un fornitore storico di Promotica con cui la Società ha intrattenuto rapporti commerciali di fornitura sin dal 2016 ed è divenuta Parte Correlata nel corso del mese di luglio 2022.

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 dell'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Posto che:

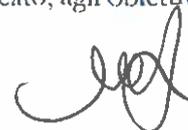
- Forma Italia è partecipata al 3,00% dal Dott. Toscani Diego che a sua volta, per mezzo della società integralmente controllata Dieci Sette S.r.l., detiene una partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale della Promotica;
- Forma Italia è partecipata al 48,00% dalla società "Dieci.sette S.r.l." integralmente partecipata dal dott. Diego Toscani;



- il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Promotica.

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 disciplina (i) sia la fornitura da parte di Forma Italia a Promotica degli articoli (i "**Prodotti**") abitualmente prodotti e/o commercializzati dal Fornitore (anche per mezzo dell'utilizzo di marchi terzi utilizzati in licenza come "Britto") quali, in via esemplificativa e non esaustiva, tazze, piatti, pirofile, barattoli, tovagliette americane, posate, bicchieri, statue etc. realizzati - sempre in via meramente esemplificativa e non esaustiva - in porcellana, ceramica, metallo, polipropilene, melamina, tessile in cotone, vetro etc., ed allo scopo appositamente sviluppati nel design per Promotica per la realizzazione delle proprie campagne promozionali e dei propri programmi fedeltà e loyalty, (ii) sia la facoltà di Promotica, per proprie insindacabili esigenze operative o gestionali, di avvalersi di fornitori terzi per la fabbricazione di prodotti contraddistinti dai marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design", "Goofi", a fronte della concessione da parte di Forma Italia di licenza d'uso dei marchi "Egan", "Studio Egan", "Egan Design" e "Goofi" (i "**Marchi**") di cui Forma Italia ha acquisito i relativi diritti di licenza entro i limiti contrattuali ad essi relativi. In tale seconda ipotesi, Promotica corrisponderà a Forma Italia royalties quantificate in misura pari al 10,00 % (dieci virgola zero zero per cento) da calcolarsi sul valore di acquisto al netto dell'iva risultante dalle fatture emesse dal fornitore;
- Forma Italia, per il periodo contrattuale, e limitatamente alle operazioni di carattere promozionale e/o di programmi di fidelizzazione, da realizzarsi sul territorio italiano fornirà i Prodotti contraddistinti dai "Marchi" in via esclusiva, a Promotica;
- 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 giorni 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 giorni dalla data di chiusura dell'operazione, anche in presenza di resi, Forma Italia potrà procedere alla emissione della relativa fattura;
- Promotica, per tutto il periodo contrattuale, sarà tenuta a comunicare a Forma Italia con un preavviso di almeno trenta giorni, l'avvio di ogni singola operazione promozionale o programma fedeltà in cui intenda utilizzare i prodotti contraddistinti dai "Marchi" e, nell'ipotesi in cui si avvalga di fornitori terzi per la fabbricazione dei prodotti, Promotica si impegna a garantire e a far garantire ai propri fornitori il rispetto delle normative vigenti relative alla produzione e commercializzazione dei prodotti nonché gli standard qualitativi degli stessi, che dovranno essere preventivamente verificati ed approvati da Forma Italia;
- tutti gli ordini di acquisto dei Prodotti devono essere effettuati da Promotica 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 Forma Italia entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato;
- il prezzo d'acquisto di ciascun prodotto che Promotica acquisterà da Forma Italia sarà concordato di volta in volta tra le Parti, 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 25% in relazione ai servizi forniti da 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*;

- le forniture disciplinate nel Contratto Quadro verranno regolate secondo le seguenti condizioni di pagamento:
 - a) fino alla concorrenza massima di € 500.000,00 (euro cinquecentomila virgola zero zero) oltre IVA per totale portafoglio ordini di acquisto da evadere, a mezzo r.i.ba avente scadenza 90 giorni data fattura fine mese;
 - b) per importi superiori a quello indicato nel punto precedente, secondo le seguenti condizioni:
 - i. fino al 30% al momento dell'ordine;
 - ii. fino ad un ulteriore 30% quindici giorni dopo la partenza della nave che trasporta le merci;
 - iii. per la differenza a 90 giorni fine mese data fattura dalla consegna delle merci;
 - c) Nel caso in cui il superamento della soglia del portafoglio ordini di acquisto di € 500.000,00 (euro cinquecentomila virgola zero zero) avvenga per una parte dell'importo di un ordine da evadere, il pagamento di detta fornitura dovrà essere effettuato come segue:
 - per la quota rientrante nella soglia massima del portafoglio ordini da evadere, secondo i termini specificati alla precedente lettera a);
 - per la quota eccedente l'anzidetta soglia massima, secondo i termini specificati alla precedente lettera b).

Per "ordine da evadere" si intende un ordine di acquisto di "Prodotti" formulato da "Promotica" e accettato da "Forma Italia" secondo le previsioni del punto 2.7 del Contratto, per il quale la consegna dei "Prodotti" a favore di "Promotica" non è ancora stata eseguita in tutto o in parte.

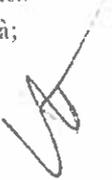
- il Contratto Quadro ha una durata di 12 (dodici) mesi, dal 01/02/2024 al 31/01/2025, fatta salva la possibilità, in caso di inadempimento di determinati obblighi, della parte non inadempiente di chiederne la risoluzione immediata in virtù di clausola risolutiva espressa.

Abbiamo, quindi, proceduto a valutare anche quanto segue:

- (i) le condizioni economiche ed i termini delle forniture effettuate nello scorso anno 2023 da Forma Italia a Promotica risultano essere state concluse rispettando il range di ricarico (mark-up) contrattualmente previsto;
- (ii) le condizioni economiche e i termini applicati da altri operatori di mercato in merito a prodotti simili;
- (iii) l'esperienza maturata da Forma Italia e la relativa affidabilità professionale in relazione all'Operazione oggetto di approvazione e confermata dal buon esito delle operazioni concluse negli anni precedenti;
- (iv) 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 espresso un 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 prodotti di qualità e con marchi riconosciuti ed apprezzati dal mercato conformemente alle richieste dei propri clienti, assecondandone le esigenze 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 possibilità di un pagamento a 90 giorni nel limite di ordinativi accettati da Forma Italia per € 500.000 oltre IVA nonché l'impegno di Forma Italia al riacquisto, al prezzo di vendita, dei prodotti residui alla fine delle campagne di Promotica fino ad un massimo del 10% del monte acquisti complessivamente ordinato dei soli prodotti a catalogo.

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

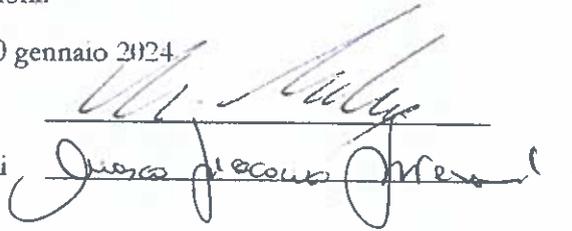
Parere Favorevole

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

Desenzano del Garda (BS), lì 30 gennaio 2024

Prof. Michele Andreaus

Dott. Marco Giacomo Inverardi



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The first signature is for Prof. Michele Andreaus and the second is for Dott. Marco Giacomo Inverardi. Each signature is written over a horizontal line.