

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 5 marzo 2024 avente ad oggetto il compimento di una pluralità di operazioni di acquisto di prodotti da IVV 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 12 marzo 2024.

Sommario

PREMESSA	5
1. AVVERTENZE	6
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione con parte correlata descritta nel documento informativo	6
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	6
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.	8
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 simili	8
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione.....	9
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.

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 5 marzo 2024 tra Promotica, in qualità di cliente e IVV 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, posate e bicchieri, contraddistinti dal marchio "IVV".
Comitato Parti Correlate	Il comitato composto da tutti gli Amministratori Indipendenti di volta in volta in carica, fermo restando che, fintanto che e ogniqualevolta 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 5 marzo 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.
IVV	La società IVV Italia S.r.l., con sede in San Giovanni Valdarno (AR), Lungarno Guido Reni, 60 cap 52027, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena con n. 02467600512.
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 IVV 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 IVV.

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 5 marzo 2024, ai sensi dell'art. 7 della Procedura Parti Correlate, il cui contenuto è recepito nell'Accordo Quadro di fornitura con la parte correlata IVV sottoscritto in data 5 marzo 2024.

L'Operazione ha ad oggetto l'acquisto da IVV da parte di Promotica di Prodotti per la tavola e la cucina, contraddistinti dal marchio "IVV", di cui IVV detiene la licenza d'uso e distribuzione, 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.

IVV 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, IVV è partecipata al 100% dal Dott. Diego Toscani per il tramite della società integralmente controllata Dieci.Sette S.r.l. la quale a sua volta detiene una partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale di Promotica. 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 da IVV in vetro ed altri materiali (i "Prodotti") e la corresponsione di royalties per l'utilizzo del marchio "IVV" di cui IVV detiene licenza d'uso e distribuzione, per l'importo complessivo massimo nell'arco di 12 mesi di euro 4.000.000,00 (quattro milioni virgola zero zero) (oltre Iva) dal 6 marzo 2024 e fino al 5 marzo 2025.

A tal proposito si evidenzia che IVV produce e commercializza prodotti che sono complementari e fanno parte integrante dell'offerta dei servizi di Promotica al mercato, per lo svolgimento delle proprie campagne promozionali e dei propri programmi di fedeltà e *loyalty*.

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:

- IVV è partecipata al 100,00% dalla società Dieci.Sette S.r.l., integralmente controllata dal Dott. Diego Toscani, il quale a sua volta, sempre per mezzo della società Dieci.Sette S.r.l., detiene una partecipazione pari al 74,43% del capitale sociale di Promotica;
- 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 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 5 marzo 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 vetro ed altri materiali e la corresponsione di royalty per l'utilizzo del marchio "IVV", di cui IVV detiene licenza d'uso e distribuzione, per l'importo complessivo massimo di euro 4.000.000,00 (oltre Iva) nel periodo tra il 6 marzo 2024 e il 5 marzo 2025.

Il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Promotica e IVV, 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 20% in relazione ai servizi forniti da IVV, 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 la sub-licenza d'uso del marchio "IVV" sarà fissato in misura pari al 7,00% del prezzo di acquisto dei prodotti franco magazzino Italia al netto Iva.

La Delibera disciplina altresì le condizioni di vendita dei Prodotti tra IVV 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 IVV entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine dovrà essere considerato accettato.
- Ispezione e resi: Promotica deve informare per iscritto IVV di eventuali comprovate difformità, carenze, difetti o danni dei Prodotti consegnati e IVV dovrà prontamente sostituire i Prodotti difettosi con Prodotti conformi. Detta sostituzione non dovrà comportare costi aggiuntivi per Promotica. IVV 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 IVV. Promotica dovrà rendere tali prodotti in eccedenza a fine contratto in perfetto stato; non saranno quindi resi prodotti danneggiati.
- Pagamenti: tutti i pagamenti a IVV da parte di Promotica dovranno avvenire secondo le seguenti modalità:
 - a. fino alla concorrenza massima di € 250.000,00 (euro duecentocinquantamila 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 € 250.000,00 (euro duecentocinquantamila 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 IVV 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 IVV, il cui capitale sociale è detenuto, indirettamente, per mezzo della società interamente controllata Dieci.Sette S.r.l., con una quota pari al 100% 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

IVV è in grado di fornire a Promotica una vasta gamma di Prodotti che sono complementari e parte integrante dell'offerta dei servizi di Promotica al mercato.

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 IVV, 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 20%.

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 IVV 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 IVV 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*, alla possibilità di pagamento a 90 giorni fine mese per un monte forniture superiore ad Euro 250.000 (oltre Iva). Infine, la forza del marchio IVV 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 indiretta, tramite la società interamente controllata Dieci.Sette S.r.l., del 100% del capitale sociale di IVV e del 74,43% 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 5 marzo 2024 e prevede:

- a) una durata di 12 mesi, dal 6 marzo 2024 al 5 marzo 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 IVV, conferendo al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione tutti poteri necessari, nessuno escluso.

Le trattative con IVV 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 5 marzo 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 5 marzo 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 5 marzo 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 12 marzo 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 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.

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 dodici mesi, di un contratto quadro disciplinante la fornitura dalla società IVV Italia S.r.l., con sede in San Giovanni Valdarno (AR), Lungarno Guido Reni, 60 CAP 52027, partita IVA n. 02467600512, iscritta al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena al n. AR – 217851 (“**IVV Italia**”) a Promotica di prodotti per la tavola quali, in via esemplificativa e non esaustiva, bicchieri, tazze, piatti, posate, complementi d'arredo etc., per un importo complessivo massimo pari ad **Euro 4.000.000,00 (quattromilioni/00)** (oltre IVA), nonché la concessione in sub-licenza del marchio “**IVV**” (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 dell'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Posto che:

- il Dott. Diego Toscani è titolare di una quota di partecipazione pari al 100,00% del capitale sociale della società Dieci.Sette S.r.l., con sede in Sarezzo (BS), via Nord n. 91, codice fiscale e iscrizione Registro Imprese Brescia 04270390984;
- la società Dieci.Sette S.r.l. detiene una quota di partecipazione in IVV Italia S.r.l. pari al 100,00% del capitale sociale;
- la società Dieci.Sette è altresì titolare di una quota di partecipazione pari al 74,43% in Promotica;
- 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 IVV Italia a Promotica dei prodotti abitualmente prodotti e/o commercializzati dal Fornitore quali, bicchieri, tazze, piatti, posate, complementi d'arredo etc., quand'anche appositamente sviluppati 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 dal marchio "IVV" (il "**Marchio**") a fronte della concessione da parte di IVV Italia di sub-licenza d'uso del Marchio di cui IVV Italia ha acquisito i relativi diritti di licenza dalla società Tradizioni Associate S.r.l., in forza di contratto di distribuzione commerciale e licenza d'uso del marchio. In tale seconda ipotesi, Promotica corrisponderà a IVV Italia *royalties* quantificate in misura pari al 7,00 % (sette virgola zero zero per cento) da calcolarsi sul valore di acquisto al netto dell'Iva risultante dalle fatture emesse dal fornitore;
- le *royalties* verranno corrisposte da Promotica entro 60 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, IVV Italia potrà procedere alla emissione della relativa fattura;
- Promotica, per tutto il periodo contrattuale, sarà tenuta a comunicare a IVV 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 dal "Marchio" 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 IVV 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 IVV 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 IVV 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 20% in relazione ai servizi forniti da IVV Italia, che a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, vengono qualificati in servizi di logistica, di design e di ispezione della 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 € 250.000 (euro duecento cinquanta mila virgola zero zero) oltre IVA per totale portafoglio di acquisto, 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:
 - fino al 30% al momento dell'ordine;
 - fino ad un ulteriore 30% quindici giorni dopo la partenza della nave che trasporta le merci;
 - 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 € 250.000,00 (euro duecentocinquantamila 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 IVV 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, 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 marginalità (mark-up), previste nel Contratto appaiono solide e in linea con le politiche aziendali di Promotica nonché con i contratti in essere con altri fornitori;
- (ii) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- (iii) i termini, le garanzie e le condizioni previsti per le operazioni di fornitura oggetto di Delibera;
- (iv) l'importo 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 giudicato come positiva l'Operazione e ne abbiamo condiviso la validità strategica. Infatti, tale fornitura consentirà a Promotica di proporre in esclusiva ai propri clienti prodotti con un marchio noto al mercato e dallo stesso riconosciuto, con una storia ultradecennale e con qualità e design elevato;

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 l'impegno di IVV Italia al ritiro degli eventuali resi eseguiti dal cliente di Promotica nel limite del 10% dei "Prodotti" non appositamente sviluppati per Promotica fino ad un massimo del 10% della merce complessivamente ordinata ad un prezzo pari al prezzo di vendita a Promotica da parte di IVV Italia.

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), li 05 marzo 2024

Dott. Marco Giacomo Inverardi



Prof. Michele Andreaus

