

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 del Consiglio di Amministrazione in data 27 maggio 2024 avente ad oggetto il compimento di una operazione di vendita di prodotti a Forma Italia S.r.l. da parte di Grani & Partners 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 3 giugno 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.	6
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione	6
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	7
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.
Presidio Equivalente	Il presidio indicato nell'art. 6 della Procedura Parti Correlate qualora - in relazione a una determinata Operazione con Parti Correlate – non sia possibile costituire il Comitato Parti Correlate secondo le regole di composizione indicate nella Procedura e costituito dall'unico Amministratore Indipendente non correlato presente, congiuntamente al: (i) Presidente del Collegio Sindacale, a condizione che lo stesso non sia, rispetto alla specifica Operazione, Parte Correlata; ovvero (ii) al Sindaco Effettivo più anziano, a condizione che non sia rispetto alla specifica Operazione, parte correlata; ovvero (iii) ad un esperto indipendente individuato dal Consiglio di Amministrazione tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenze sulle materie di interesse, di cui vengano valutate l'indipendenza e l'assenza di conflitti di interesse.
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 emanata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 maggio 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.
Società Controllata	La società Grani & Partners S.p.A., con sede legale in via dell'Artigianato 25, Bastiglia (MO), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Modena 03632190967.
Operazione	La fornitura di Prodotti da parte della Società Controllata nei confronti di Forma Italia, approvata 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 in plastica, costituiti da giocattoli e contraddistinti da un marchio di cui Forma Italia risulta licenziataria.

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 emanata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 maggio 2024, ai sensi degli artt. 7 e 12 della Procedura Parti Correlate.

L'Operazione ha ad oggetto l'intenzione di Forma Italia di commissionare alla Società Controllata la realizzazione e la successiva fornitura di alcuni prodotti in plastica, costituiti da giocattoli, di un marchio di cui Forma Italia risulta licenziataria.

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 Holding Italiana Tradizioni Associate 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 è compiuta per il tramite di Società Controllata, considerato che Promotica detiene l'80% del capitale sociale di Grani & Partners e pertanto la controlla.

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 la vendita da parte della Società Controllata, di prodotti in plastica, costituiti da giocattoli, contraddistinti da un marchio di cui Forma Italia risulta licenziataria, progettati e sviluppati nel design appositamente da Forma Italia (i "Prodotti") e commissionati per la realizzazione e la successiva fornitura alla Società Controllata, in ragione dell'elevato *know-how* ed *expertise* di quest'ultima nel mercato *kids promotion*.

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 Holding Italiana Tradizioni Associate S.r.l., detiene una partecipazione pari al 48% di Forma Italia;
- Promotica è partecipata in misura pari al 74% del capitale sociale da parte della società Dieci.Sette S.r.l., società integralmente partecipata dal Dott. Diego Toscani;
- il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato in Promotica.

In data 10 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione – tempestivamente informato dagli organi delegati della Società Controllata dell'intenzione di realizzare l'Operazione in esame – ha deliberato di affidare al Presidio Equivalente, 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, di esaminare l'Operazione ed esprimere il proprio parere preventivo sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione.

In data 27 maggio 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), il quale è stato recepito dal Consiglio di Amministrazione, che in data 27 maggio 2024 ha deliberato l'autorizzazione al compimento dell'Operazione eseguita per il tramite della Società Controllata, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Diego Toscani, con facoltà di sub-delega a terzi, nei limiti di legge, tutti i poteri necessari per informare tempestivamente la Società Controllata di quanto oggetto di delibera.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione ha ad oggetto la vendita da parte della Società Controllata nei confronti di Forma Italia di 4,5 milioni di prodotti costituiti da giocattoli in materiale plastico e contraddistinti da un marchio di cui Forma Italia detiene licenza d'uso e distribuzione (i "Prodotti").

La consegna dei Prodotti avverrà secondo clausola Incoterms® Free On Board (FOB) Yantian Cina, con la conseguenza che resteranno ad esclusivo carico di Forma Italia le necessarie attività di importazione e sdoganamento dei Prodotti.

Il prezzo di vendita di ciascun Prodotto include le seguenti voci di costo: (i) costo di fabbricazione; (ii) costo di realizzazione degli stampi; (iii) costo per l'esecuzione dei test di sicurezza sui Prodotti quali giocattoli per fascia di età da 0 a 3 anni.

Eventuali costi per la realizzazione di prototipi, nonché per l'esecuzione di ulteriori test sui Prodotti (quali, ad esempio, eventuali test sul confezionamento degli stessi) dovranno essere oggetto di separata quotazione e fatturazione in capo a Forma Italia.

È previsto che la fornitura avvenga mediante ordini formulati da Forma Italia e contenenti prezzi, quantità e termini di consegna dei Prodotti.

Gli ordini di acquisto dei Prodotti da parte di Forma Italia devono essere formulati in forma scritta, identificati con un numero d'ordine e ciascun ordine deve inoltre precisare la descrizione, la quantità, le caratteristiche e la foggia dei Prodotti, nonché il prezzo e le date di consegna.

Il pagamento dei Prodotti ad opera di Forma Italia avverrà con le seguenti modalità:

- fino al 3% al momento della conferma d'ordine;
- per la differenza a 30 (trenta) giorni data fattura fine mese dopo la partenza della nave che trasporta le merci.

I Prodotti verranno venduti da Grani & Partners a Forma Italia nel rispetto dello standard internazionale AQL (Acceptable Quality Limit) livello II.

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 parte della società Grani & Partners S.p.A., di cui Promotica detiene l'80% del capitale sociale nei confronti della società Forma Italia, il cui capitale sociale è detenuto direttamente per una quota pari al 3,00% e, indirettamente, per mezzo della società interamente controllata Holding Italiana Tradizioni Associate S.r.l., con una quota pari al 48,00% dal Dott. Diego Toscani, il quale – per il tramite della società Dieci.Sette, anch'essa partecipata integralmente dal Dott. Diego Toscani – detiene una partecipazione pari al 74% 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 con parte correlata eseguita per il tramite di società controllata, ai sensi della definizione di "Parte Correlata" e di "Operazioni con Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllate" di cui all'Allegato 1 ("Definizioni di Parti Correlate e Operazioni con Parti Correlate e Definizioni ad esse funzionali") delle Disposizioni Parti Correlate.

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

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

La motivazione economica dell'Operazione è rinvenibile nell'incremento dei ricavi consolidati e nella marginalità insita nella transazione. Inoltre, la resa dei Prodotti con clausola di consegna FOB determina una sensibile riduzione del rischio in capo alla Società Controllata, fermo restando che l'intero costo di trasporto marittimo della merce ed i relativi rischi inerenti ad eventuali ritardi o danneggiamenti della merce, nonché eventuali oscillazioni dei noli marittimi, verranno assunti da Forma Italia.

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 di vendita dei Prodotti include le seguenti voci di costo: (i) costo di fabbricazione; (ii) costo di realizzazione degli stampi; (iii) costo per l'esecuzione dei test di sicurezza sui Prodotti quali giocattoli per fascia di età da 0 a 3 anni.

Eventuali costi per la realizzazione di prototipi, nonché per l'esecuzione di ulteriori test sui Prodotti (quali, ad esempio, eventuali test sul confezionamento degli stessi) dovranno essere oggetto di separata quotazione e fatturazione in capo a Forma Italia.

Il prezzo dei Prodotti concordato nell'ambito dell'Operazione è in linea con la prassi di mercato e, in particolare, l'Operazione si svolgerà a condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondenti natura, entità e rischio.

Tale valutazione è stata effettuata tenendo in considerazione, inter alia:

- (i) le condizioni economiche ed i termini delle forniture previamente effettuate tra la Società e Forma Italia;
- (ii) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- (iii) l'*expertise*, il *know-how* e l'esperienza maturata da Grani & Partners e la relativa affidabilità professionale in relazione all'Operazione oggetto di approvazione;
- (iv) i termini e le condizioni di fornitura imposti.

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

L'importo complessivo massimo dell'Operazione 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 sulla propria struttura economica e patrimoniale. In particolare, effettivi positivi saranno riscontrabili nell'incremento dei ricavi consolidati e nella marginalità insita nella transazione. Inoltre, non essendo previsto a favore dell'acquirente il diritto di reso sui Prodotti invenduti (a differenza di quanto può avvenire con altri rapporti di fornitura), ciò determinerà altresì effetti positivi sulle rimanenze di magazzino e, in ultima istanza, un miglioramento della marginalità finale della commessa a seguito dei minori oneri finanziari e dei minori costi di logistica.

Infine, la resa dei Prodotti con clausola di consegna FOB determina una sensibile riduzione del rischio in capo alla Società Controllata, fermo restando che l'intero costo di trasporto marittimo della merce ed i relativi rischi inerenti ad eventuali ritardi o danneggiamenti della merce, nonché eventuali oscillazioni dei noli marittimi, saranno a carico di Forma Italia.

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, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Grani & Partners e detiene una quota di partecipazione diretta del 3% e indiretta, tramite la società interamente controllata Holding Italiana Tradizioni Associate 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. 12 della Procedura Parti Correlate prevede che le disposizioni di cui alla Procedura si applichino, *mutatis mutandis*, anche alle Operazioni con Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllate. In tale ipotesi, prima di effettuare l'Operazione, la Società Controllata, in virtù della propria organizzazione interna, verifica se la controparte rientri tra i soggetti definiti come Parti Correlate. Successivamente all'autorizzazione o esame dell'organo competente della Società, gli Organi Delegati provvedono ad informare tempestivamente gli organi delegati della Società Controllata. Qualora non trovi applicazione uno dei casi di esclusione, successivamente all'approvazione dell'operazione o al compimento della stessa da parte della Società Controllata, gli organi delegati di quest'ultima forniscono tempestivamente agli Organi Delegati della Società le informazioni necessarie affinché la Società possa adempiere agli obblighi informativi di cui alla Sezione III della Procedura.

Tanto considerato, in conformità con la Procedura Parti Correlate, in data 10 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione è stato adeguatamente e tempestivamente informato da parte degli organi delegati della società Grani & Partners dell'intenzione di realizzare l'Operazione con parte correlata, ovvero Forma Italia. Alla luce dell'informazione ricevuta, il Consiglio di Amministrazione in data 10 maggio 2024 ha affidato al Presidio Equivalente della Società l'incarico di esaminare l'Operazione e di emettere il parere motivato non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In data 27 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha recepito il parere espresso da parte del Presidio Equivalente, emesso in data 27 maggio 2024, il quale – esaminato i dati e le informazioni in merito all'Operazione ed in particolare le condizioni economiche ed i termini e le condizioni di fornitura e ritenuto che la fornitura fosse in linea con condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondenti natura, entità e rischio – ha espresso parere favorevole sull'interesse di Promotica alla realizzazione dell'Operazione per il tramite della Società Controllata.

Tenuto conto del parere favorevole espresso dal Presidio Equivalente, in data 27 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'autorizzazione al compimento dell'Operazione eseguita per il tramite della Società Controllata, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Diego Toscani, con facoltà di sub-delega a terzi, nei limiti di legge, tutti i poteri necessari per informare tempestivamente la Società Controllata di quanto oggetto di delibera.

Le trattative con Forma Italia sono state condotte, per conto di Grani & Partners, dal dott. Enrico Grani e dal dott. Massimo Gonzi, rispettivamente Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società Controllata, i quali hanno provveduto a relazionare la Società ed il Presidio Equivalente della stessa.

Le informazioni relative all'Operazione, unitamente alle condizioni ed ai termini di fornitura dei Prodotti, sono state prontamente trasmesse al Presidio Equivalente, che ha dichiarato di essere stato tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione.

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 3 giugno 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 autorizzazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società del compimento di un'operazione da parte della propria società controllata, Grani & Partners S.p.A., con sede legale in via dell'Artigianato 25, Bastiglia (MO), C.F. e P. IVA 03632190967 (di seguito “**Grani & Partners**”), di cui Promotica detiene l'80% del capitale sociale, secondo quanto prescritto dall'art. 12 della Procedura OPC, in forza del quale la Società è tenuta ad esprimersi in merito alle operazioni eseguite per il tramite delle proprie società controllate, laddove la controparte rientri tra i soggetti definiti come Parti Correlate ai sensi della stessa Procedura.

L'Operazione riguarda l'intenzione di Forma Italia di commissionare a Grani & Partners la realizzazione e la successiva fornitura di alcuni prodotti in plastica, costituiti da giocattoli, di un marchio di cui Forma Italia risulta licenziataria (i “**Prodotti**”). Nell'ambito dell'Operazione, Forma Italia si occuperà in particolare di ideare e progettare i Prodotti, avvalendosi della capacità produttiva di Grani, tenuto conto del *know-how* e dell'elevato *expertise* di quest'ultima nel mercato *kids promotion*. I Prodotti saranno realizzati in Cina, acquistati da Grani & Partners e venduti a Forma Italia con resa FOB Yantian.

La documentazione inerente all'Operazione è stata prontamente trasmessa e siamo stati adeguatamente e tempestivamente informati dei termini e delle condizioni dell'Operazione.

Posto che:

- 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% del capitale sociale di Promotica;
- Forma Italia è partecipata al 48,00% dalla società Holding Italiana Tradizioni Associate 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;
- Promotica detiene l'80% del capitale sociale della società Grani & Partners e pertanto la controlla;
- il Dott. Diego Toscani ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Grani & Partners;

Promotica è membro del Consiglio di amministrazione di Grani & Partners nella persona del dottor Alvisè Gnutti. L'Operazione avviene tra Parti Correlate compiute per il tramite di Società Controllata ai sensi degli articoli 1.1 e 12 della Procedura OPC, nonché dell'Allegato 1 delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate (le “**Disposizioni**”).

Dall'analisi della documentazione, rileviamo che:



- l'Operazione si configura come "Operazione con parti correlate di Maggiore Rilevanza", poiché il valore economico complessivo massimo dell'Operazione previsto nell'arco dei 12 mesi supera le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'articolo 1.1 della Procedura OPC nonché dall'Allegato A della medesima Procedura;
- l'Operazione ha ad oggetto la fornitura di 4,5-mil di pezzi di Prodotto;
- il prezzo di vendita del singolo Prodotto da parte di Grani & Partners a Forma Italia include le seguenti voci di costo: (i) il costo di fabbricazione; (ii) il costo di realizzazione degli stampi; (iii) il costo per l'esecuzione dei test di sicurezza sui Prodotti quali giocattolo da 0 a 3 anni;
- la consegna dei Prodotti avverrà secondo clausola Incoterms® Free On Board (FOB) Yantian, Cina, con la conseguenza che resteranno a carico di Forma Italia le necessarie attività di importazione e sdoganamento dei Prodotti;
- eventuali costi per la realizzazione di prototipi, nonché per l'esecuzione di ulteriori test sui Prodotti (quali, ad esempio, eventuali test sul confezionamento degli stessi) dovranno essere oggetto di separata quotazione e fatturazione in capo a Forma Italia;
- è previsto che la fornitura avvenga mediante ordini formulati da Forma Italia e contenenti prezzi, quantità e termini di consegna dei Prodotti;
- gli ordini di acquisto dei Prodotti da parte di Forma Italia devono essere formulati in forma scritta, identificati con un numero d'ordine e ciascun ordine deve inoltre precisare la descrizione, la quantità, le caratteristiche e la foggia dei Prodotti, nonché il prezzo e le date di consegna;
- il pagamento dei Prodotti ad opera di Forma Italia avverrà con le seguenti modalità:
 - fino al 3% al momento della conferma d'ordine;
 - per la differenza a 30 (trenta) giorni data fattura fine mese dopo la partenza della nave che trasporta le merci;

i Prodotti verranno venduti da Grani & Partners a Forma Italia nel rispetto dello standard internazionale AQL (Acceptable Quality Limit) livello II.

Avendo, pertanto, esaminato i dati e le informazioni forniteci, ivi incluse le condizioni economiche ed i termini e le condizioni di forniturae 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.

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 27 maggio 2024

Dott. Marco Giacomo Inverardi

Prof. Michele Andreas

