



DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI
CORRELATE

redatto ai sensi dell'articolo 2 e dell'Allegato 3 delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate, nonché dell'articolo 11 della Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con Parti Correlate di Pozzi Milano S.p.A.

relativo a

EROGAZIONE DI UN FINANZIAMENTO FRUTTIFERO INFRAGRUPPO IN
FAVORE DI FORMA ITALIA S.R.L.

6 agosto 2026

Documento informativo messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Pozzi Milano S.p.A. e sul sito internet della stessa (www.pozzimirano.it), sezione "Investor Relations / Operazioni con parti correlate" nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. sezione "Azioni / Documenti", in data 6 agosto 2026



1. PREMESSA

Il presente Documento Informativo, come *infra* definito, è stato redatto da Pozzi Milano S.p.A. (“**Pozzi Milano**” o “**Società**” o l’ “**Emittente**”), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito, e dell’articolo 11 della Procedura OPC, come *infra* definita, con riferimento all’erogazione, da parte della Società, in favore di Forma Italia S.r.l. (“**Forma Italia**”), di un finanziamento fruttifero infragruppo, per un importo di Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00), alle condizioni indicate nel prosieguo del presente Documento Informativo (il “**Finanziamento**”).

L’erogazione del Finanziamento si configura come operazione tra parti correlate stante il fatto che Forma Italia è partecipata al 48,00% da H.ITA S.r.l., società interamente posseduta dal Dott. Diego Toscani, il quale è altresì titolare direttamente di una partecipazione pari al 54,36% del capitale sociale della Società ed è Presidente del Consiglio di Amministrazione di quest’ultima. Forma Italia era inoltre partecipata, sino alla cessione della relativa quota perfezionata in data 30 giugno 2026, al 3% direttamente dal medesimo Dott. Diego Toscani.

In data 30 giugno 2026 l’assemblea straordinaria della Società ha deliberato l’aumento di capitale sociale riservato a H.ITA S.r.l. e a SFERA S.r.l., da liberarsi mediante conferimento in natura, tra l’altro, delle partecipazioni da queste detenute in Forma Italia, rispettivamente pari al 48% e al 40,812% del capitale sociale; in pari data è stato inoltre sottoscritto l’atto con cui il Dott. Diego Toscani e SFERA S.r.l. hanno ceduto a Pozzi Milano S.p.A., rispettivamente, la quota del 3% e la residua quota dell’8,188% del capitale sociale di Forma Italia. L’integrale acquisizione di Forma Italia da parte della Società è pertanto in corso di perfezionamento.

Come illustrato nel prosieguo, l’erogazione del Finanziamento si configura altresì come operazione con parti correlate di “Maggiore Rilevanza” ai sensi dell’Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito.

L’erogazione del Finanziamento è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi il 30 luglio 2026, previo ottenimento del Parere favorevole del Comitato OPC, entrambi come *infra* definiti.

Il presente Documento Informativo, come *infra* definito, viene messo a disposizione del pubblico in data 6 agosto 2026 presso la sede legale di Pozzi Milano (via Fornaci, 4/A-B, Monticelli Brusati) e sul sito *internet* (www.pozzimilano.it), sezione “Investor Relations / Operazioni con parti correlate” nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. sezione “Azioni / Documenti”.

2. DEFINIZIONI

In aggiunta ai termini e alle espressioni definiti in altre parti del presente Documento Informativo, i termini e le definizioni di seguito elencati, contraddistinti con lettera iniziale maiuscola, hanno il significato a ciascuno di essi attribuito nel presente Articolo.



Finanziamento		indica il finanziamento fruttifero infragruppo erogato dalla Società in favore di Forma Italia, per un importo di Euro 500.000,00, descritto nel successivo Articolo 4.1.
Borsa Italiana		indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Comitato OPC		indica il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società, composto, ai sensi dell'articolo 4.6 della Procedura OPC, dall'unico Amministratore Indipendente non correlato, Rossana Faustini.
Documento Informativo		indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento EGM Parti Correlate e dell'Allegato 3 al medesimo, nonché dell'articolo 11 della Procedura OPC.
Euronext Milan	Growth	indica il sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana denominato "Euronext Growth Milan".
H.ITA S.r.l.		indica Holding Italiana Tradizioni Associate S.r.l., società unipersonale con sede in Brescia, via Cremona n. 139, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia 04556480988.
Operazione		indica l'operazione avente a oggetto l'erogazione del Finanziamento.
Parere		ha il significato attribuito a tale espressione nel successivo Articolo 3 del presente Documento Informativo.
Pozzi Milano Società Emittente	ovvero ovvero	indica Pozzi Milano S.p.A., con sede legale in Monticelli Brusati (BS), via Fornaci n. 4/A-B, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia n. 04143180984.
Procedura OPC		indica la "Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate" adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 giugno 2022.
Regolamento Parti Correlate	EGM	indica il Regolamento adottato da Borsa Italiana recante disposizioni in tema di parti correlate applicabile alle società aventi azioni ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, come da ultimo modificato in data 25 ottobre 2021.



Regolamento Consob	indica il Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, come di volta in volta modificato e integrato.
Regolamento Emittenti EGM	indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, adottato da Borsa Italiana.
Forma Italia	indica Forma Italia S.r.l., con sede in Pollenza (MC), via Alessandro Volta n. 9, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese delle Marche 01858940438.

3. AVVERTENZE

3.1 *Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione*

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 finanziamento infragruppo.

In particolare, si segnala che il Dott. Diego Toscani è:

- (i) titolare dell'intero capitale sociale di H.ITA S.r.l., titolare del 48,00% del capitale sociale di Forma Italia; era inoltre titolare, sino alla cessione della relativa quota perfezionata in data 30 giugno 2026, del 3% del capitale sociale di Forma Italia direttamente;
- (ii) Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pozzi Milano, nonché titolare direttamente di una partecipazione pari al 54,36% del capitale sociale della stessa.

Il Comitato OPC, composto, ai sensi dell'articolo 4.6 della Procedura OPC, da Rossana Faustini, in qualità di unico Amministratore Indipendente non correlato della Società, è competente a rilasciare il parere motivato non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni (il "**Parere**"), unito *sub Allegato A* al presente Documento Informativo e pubblicato, unitamente al Documento Informativo, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pozzimilano.it, sezione "Investor Relations / Operazioni con parti correlate" nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. sezione "Azioni / Documenti".

Nella riunione consiliare del 30 luglio 2026, convocata per deliberare, tra l'altro, sull'approvazione dell'erogazione del Finanziamento, il Consiglio di Amministrazione della Società ha preso atto del Parere favorevole del Comitato OPC e approvato, all'unanimità, con l'astensione del Presidente Dott. Diego Toscani, in quanto parte correlata, l'erogazione del Finanziamento, conferendo al Sig. Fabio Sanzogni, in qualità di Amministratore Delegato della Società, i necessari poteri per l'esecuzione dell'Operazione.



4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

4.1 *Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni del Finanziamento*

L'Operazione ha ad oggetto l'erogazione, da parte di Pozzi Milano in favore di Forma Italia, di un finanziamento fruttifero avente le seguenti condizioni:

- importo: Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00);
- modalità di erogazione: in un'unica soluzione, mediante bonifico bancario;
- tasso di interesse: 4% (quattro per cento) annuo;
- liquidazione degli interessi: semestrale, alle date del 30/06 e del 31/12 di ciascun anno;
- termine di rimborso: unica soluzione (*bullet*) alla scadenza del 30/11/2026.

L'erogazione in unica soluzione risulta coerente con le esigenze di cassa di Forma Italia, così come rappresentate dagli organi delegati della Società.

L'Operazione si colloca nell'ambito del più ampio programma di rafforzamento patrimoniale e finanziario del Gruppo Pozzi Milano, avviato anche per il tramite di due finanziamenti a medio-lungo termine erogati alla Società, rispettivamente, da UniCredit S.p.A., per Euro 6.000.000,00, e da Intesa Sanpaolo S.p.A., per Euro 3.000.000,00, entrambi finalizzati a sostenere la crescita e lo sviluppo del Gruppo anche per linee esterne e già approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società e perfezionati in data 29 giugno 2026.

4.2 *Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione*

L'erogazione del Finanziamento è qualificabile quale "Operazione con Parti Correlate", in quanto Forma Italia è partecipata al 48,00% da H.ITA S.r.l., società interamente posseduta dal Dott. Diego Toscani, il quale è altresì titolare direttamente di una partecipazione pari al 54,36% del capitale sociale della Società ed è Presidente del Consiglio di Amministrazione di quest'ultima.

Si segnala, per completezza del quadro partecipativo, che il restante capitale sociale di Forma Italia risultava, prima dell'operazione di integrazione nel Gruppo Pozzi Milano, detenuto da SFERA S.r.l. (49,00%) e, direttamente, dal Dott. Diego Toscani (3,00%, come indicato al precedente Articolo 1). In data 30 giugno 2026, contestualmente alla sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato deliberato dalla Società, SFERA S.r.l. ha ceduto e trasferito a Pozzi Milano la residua quota dell'8,188% del proprio capitale non conferita in natura; tale quota, pari a Euro 8.188,00 di valore nominale, risulta pertanto già di titolarità della Società alla data del presente Documento Informativo.

La restante quota del 40,812% detenuta da SFERA S.r.l., al pari della quota del 48,00% detenuta da H.ITA S.r.l., è stata invece conferita in natura nell'ambito del medesimo aumento di capitale e la relativa acquisizione da parte di Pozzi Milano è tuttora in corso di perfezionamento, come indicato al precedente Articolo 1.



Forma Italia costituisce pertanto Parte Correlata della Società ai sensi dell'articolo 1.1, lettera (b)(vi), della Procedura OPC, in quanto entità soggetta al controllo/influenza notevole del medesimo soggetto che controlla la Società. Per quanto a conoscenza della Società, non risultano ulteriori interessi, per conto proprio o di terzi, di componenti degli organi sociali rispetto all'Operazione, fatta salva la posizione del Dott. Diego Toscani sopra descritta.

4.3 *Motivazioni economiche e convenienza dell'Operazione per la Società*

L'erogazione del Finanziamento è sorretta principalmente dalle seguenti motivazioni:

- (i) il Finanziamento si sostituisce agli ordinari finanziamenti che Forma Italia avrebbe altrimenti dovuto richiedere sul mercato bancario in assenza della partecipazione al sistema creditizio del Gruppo, perseguendo la finalità di conseguire un migliore costo di funding delle risorse finanziarie e, conseguentemente, un miglior risultato sul conto economico della Società;
- (ii) la Società dispone, a tal fine, delle risorse messe a disposizione dai finanziamenti a medio-lungo termine erogati da UniCredit S.p.A. e da Intesa Sanpaolo S.p.A., già approvati dal Consiglio di Amministrazione e destinati anche a sostenere la crescita del Gruppo per linee esterne, circostanza che conferma la coerenza e la sostenibilità finanziaria dell'Operazione nell'ambito della più ampia strategia di Gruppo;
- (iii) la ragionevolezza del Finanziamento risiede altresì nella prossimità del perfezionamento dell'operazione di conferimento della partecipazione in Forma Italia e del relativo consolidamento nel Gruppo Pozzi Milano, circostanza per effetto della quale il rischio di credito risulta già insito nel contesto del Gruppo.

4.4 *Modalità di determinazione del prezzo dell'Operazione e valutazioni sulla sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari*

Il corrispettivo dell'Operazione è rappresentato dagli interessi maturati sul Finanziamento al tasso del 4% (quattro per cento) annuo, determinato dagli organi delegati della Società tenendo conto delle condizioni usualmente praticate per operazioni di finanziamento infragruppo di corrispondente natura, entità e rischio, in linea con quanto stabilito per i finanziamenti erogati a IVV Italia S.r.l.

Come evidenziato dal Comitato OPC nel proprio Parere, le condizioni dell'Operazione sono congrue e ragionevoli per la Società e appare fondato affermare la sussistenza della convenienza dell'Operazione. In particolare, il Comitato OPC, avendo potuto prender coscienza dei dati essenziali e significativi dell'Operazione e di aver ricevuto adeguate informazioni, ha ritenuto che l'erogazione del Finanziamento avvenga a condizioni economiche coerenti con l'interesse della Società e non deteriori rispetto a quelle applicabili a operazioni di corrispondente natura, entità e rischio.

Il Comitato OPC non si è avvalso della facoltà, prevista dall'articolo 4.9 della Procedura OPC, di ricorrere alla consulenza di esperti indipendenti, ritenendo di disporre, sulla base della documentazione ricevuta, di elementi sufficienti per la propria valutazione.

4.5 *Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari*



Dal punto di vista finanziario, l'Operazione comporta, per la Società, l'impiego di liquidità per l'importo di Euro 500.000,00. Dal punto di vista economico, l'Operazione genera in capo alla Società un provento da interessi attivi, calcolato secondo le modalità indicate al paragrafo 4.4 che precede. Dal punto di vista patrimoniale, l'Operazione determina l'iscrizione, nell'attivo della Società, di un credito finanziario verso Forma Italia di pari importo.

Si segnala, in proposito, che il Finanziamento trova copertura nella provvista messa a disposizione della Società da UniCredit S.p.A. e da Intesa Sanpaolo S.p.A., approvata dal Consiglio di Amministrazione e perfezionata in data 29 giugno 2026 anche in funzione del sostegno alla crescita del Gruppo per linee esterne: l'erogazione in favore di Forma Italia costituisce pertanto diretta attuazione della destinazione dichiarata in sede di ottenimento di tale provvista, e non un impiego ulteriore o estraneo rispetto ad essa. Il tasso applicato all'Operazione, pari al 4,0% (quattro per cento), risulta inoltre superiore al costo della provvista bancaria a monte, cosicché l'Operazione genera per la Società un margine positivo tra il costo del "funding" e il rendimento dell'impiego infragruppo.

Sotto il profilo del rischio, il credito è vantato nei confronti di una società facente parte del medesimo gruppo della Società, circostanza che attenua il rischio di credito rispetto a un impiego verso soggetti terzi e che comporta, in sede di bilancio consolidato, l'elisione della relativa posizione. La durata dell'esposizione risulta inoltre contenuta, in ragione della scadenza in unica soluzione (bullet) pattuita al 30 novembre 2026, elemento che limita nel tempo l'immobilizzo di liquidità della Società e ne preserva la flessibilità finanziaria, senza determinare alcun aggravio della propria posizione di indebitamento verso terzi.

In considerazione del valore economico complessivo dell'Operazione, pari all'importo di Euro 500.000,00, l'Operazione si configura come operazione con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" ai sensi dell'Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come richiamato dalla Procedura OPC. Nello specifico, l'indice preso in considerazione ai fini della qualificazione dell'Operazione come operazione di "Maggiore Rilevanza" è quello dell'attivo, di cui all'articolo 1.1, lettera b), del predetto Allegato 2 al Regolamento EGM Parti Correlate.

4.6 Eventuali variazioni dell'ammontare dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione della Società e/o di società controllate per effetto dell'Operazione

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di Pozzi Milano.

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

Alla data del presente Documento Informativo, si evidenzia che in relazione all'erogazione del Finanziamento 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 è Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pozzi Milano, nonché titolare dell'intero capitale sociale di H.ITA S.r.l., titolare del 48,00% del capitale sociale di Forma Italia. Il Dott. Diego Toscani è, alla data del presente Documento Informativo, titolare di n. 18.943.864 azioni ordinarie di Pozzi Milano S.p.A., pari al 54,364% del capitale sociale.



4.8 Iter di approvazione dell'Operazione

Premesso che, ai sensi dell'articolo 4 della Procedura OPC, in conformità con quanto previsto dal combinato disposto dell'articolo 13 del Regolamento Emittenti EGM e dell'articolo 10 del Regolamento Consob, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di "Minore Rilevanza", si evidenzia quanto segue in relazione all'*iter* di approvazione dell'Operazione.

Il Comitato OPC è stato informato, ai sensi della Procedura OPC, dei termini e condizioni dell'Operazione ed è stato coinvolto nella fase istruttoria ricevendo le informazioni richieste in modo tempestivo e adeguato sui termini e condizioni dell'Operazione, venendo aggiornato in merito all'evoluzione delle attività poste in essere ed essendo messo nella condizione di richiedere e ottenere chiarimenti dai componenti del Consiglio di Amministrazione.

In data 30 luglio 2026, il Comitato OPC, preso atto delle informazioni ricevute, ha espresso parere favorevole in merito all'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché in merito alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione. Tale Parere è allegato al presente Documento Informativo *sub Allegato A*.

In data 30 luglio 2026, il Consiglio di Amministrazione della Società, sulla base della documentazione istruttoria ricevuta e del motivato Parere favorevole del Comitato OPC, rilevando l'interesse della Società a compiere l'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha approvato, all'unanimità, con l'astensione del Presidente Dott. Diego Toscani, in quanto parte correlata, l'erogazione del Finanziamento, conferendo al Sig. Fabio Sanzogni, in qualità di Amministratore Delegato della Società, i necessari poteri per l'esecuzione dell'Operazione.

4.9 Cumulo di operazioni

La rilevanza dell'Operazione non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con le stesse parti correlate o con soggetti correlati sia a quest'ultime sia alla Società, avendo l'Operazione superato la soglia di rilevanza autonomamente considerata. Si segnala, per completezza, che in data 30 luglio 2026 la Società ha altresì approvato l'erogazione di due distinti finanziamenti fruttiferi infragruppo in favore di IVV Italia S.r.l., anch'essa Parte Correlata riconducibile al medesimo soggetto controllante, oggetto di distinto documento informativo.



POZZI MILANO

Allegato A

Parere Comitato OPC

**PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE
DI POZZI MILANO 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 dell'art. 4 della Procedura relativa alla disciplina delle Operazioni con Parti Correlate (**"Procedura OPC"**) adottata da Pozzi Milano S.p.A. (**"Pozzi"** o la **"Società"**), si è costituito il Comitato Parti Correlate composto unicamente dall'Amministratore Indipendente Dott.ssa Rossana Faustini.

Il presente parere non vincolante (**"Parere"**) viene espresso nell'esercizio delle mie funzioni di membro unico del Comitato Parti Correlate ai sensi dell'art. 4.6 della Procedura OPC.

Il Parere ha ad oggetto l'interesse della Società al compimento di un'operazione con parti correlate (di seguito **"Operazione"**) nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Posto che:

1. Forma Italia è partecipata al 48,00% da Holding Italiana Tradizioni Associate S.r.l., società interamente posseduta dal Dott. Diego Toscani, il quale è altresì titolare di una partecipazione pari al 54,36% del capitale sociale di Pozzi Milano S.p.A., società in cui ricopre anche la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;
2. Forma Italia era inoltre partecipata, sino alla cessione della relativa quota perfezionata in data 30 giugno 2026, al 3% direttamente dal medesimo Dott. Diego Toscani;
3. in data 30 giugno 2026 l'assemblea straordinaria di Pozzi Milano S.p.A. ha deliberato l'aumento di capitale sociale riservato a H.ITA S.r.l. e a SFERA S.r.l., da liberarsi mediante conferimento in natura, tra l'altro, delle partecipazioni da queste detenute in Forma Italia S.r.l. (**"Forma Italia"**), rispettivamente pari al 48% e al 40,812% del capitale sociale; in pari data è stato inoltre sottoscritto l'atto con cui il Dott. Diego Toscani e SFERA S.r.l. hanno ceduto a Pozzi Milano S.p.A., rispettivamente, la quota del 3% e la residua quota dell'8,188% del capitale sociale di Forma Italia;
4. l'integrale acquisizione di Forma Italia da parte di Pozzi Milano S.p.A. si perfezionerà allo scadere del termine di trenta giorni dalla data di iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di aumento di capitale, ai sensi delle previsioni di cui all'art. 2440 sesto comma c.c.,
5. nelle more di tale perfezionamento, è intenzione della Società procedere all'erogazione, in favore di Forma Italia, di un finanziamento fruttifero infragruppo per un importo di Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00), alle condizioni descritte nel prosieguo del presente Parere;
6. in via del tutto prudentiale, si è ritenuta non ancora applicabile all'Operazione l'esenzione prevista della Procedura OPC per le operazioni con Parti Correlate interamente partecipate.



L'Operazione avviene tra Parti Correlate ai sensi dell'articolo 1.1 della Procedura OPC, nonché dell'Allegato I delle Disposizioni *Euronext Growth Milan* in tema di Parti Correlate (le "**Disposizioni**").

La proposta di finanziamento nonché la documentazione correlata sono state prontamente trasmesse e, pertanto, sono state tempestivamente ed adeguatamente informata dei termini e delle condizioni dell'Operazione.

Dall'analisi della documentazione rilevo che:

- l'Operazione si configura come "Operazione con parti correlate di Maggior Rilevanza", poiché il valore economico complessivo massimo dell'Operazione supera la soglia di rilevanza prevista dall'articolo 1.1 della Procedura OPC;
- l'Operazione ha ad oggetto l'erogazione, da parte di Pozzi Milano S.p.A. in favore di Forma Italia S.r.l., di un finanziamento fruttifero avente le seguenti condizioni:
 - importo: Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00);
 - modalità di erogazione: in un'unica soluzione, mediante bonifico bancario;
 - tasso di interesse: 4% (quattro per cento) annuo;
 - liquidazione degli interessi: semestrale, alle date del 30/06 e del 31/12 di ciascun anno;
 - termine di rimborso: unica soluzione (bullet) alla scadenza del 30/11/2026;
- l'Operazione si colloca nell'ambito del più ampio programma di rafforzamento patrimoniale e finanziario del Gruppo Pozzi Milano, avviato anche per il tramite di due finanziamenti a medio-lungo termine erogati alla Società, rispettivamente, da UniCredit S.p.A., per Euro 6.000.000,00, e da Intesa Sanpaolo S.p.A., per Euro 3.000.000,00, entrambi finalizzati a sostenere la crescita e lo sviluppo del Gruppo anche per linee esterne e già approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società e perfezionati in data 29 giugno 2026.

Ho, quindi, proceduto a valutare anche quanto segue:

- le condizioni economiche e i termini del finanziamento, con particolare riguardo al tasso di interesse pattuito, che remunera adeguatamente la Società;
- la situazione finanziaria di Forma Italia;
- il finanziamento infragruppo si sostituisce agli ordinari finanziamenti che Forma Italia avrebbe altrimenti dovuto richiedere sul mercato bancario in assenza della partecipazione al sistema creditizio del Gruppo, perseguendo la finalità di conseguire un migliore costo di funding delle risorse finanziarie e, conseguentemente, un miglior risultato sul conto economico della Società;
- l'interesse al compimento dell'Operazione risulta rafforzato dal fatto che la Società dispone, a tal fine, delle risorse messe a disposizione dai finanziamenti a medio-lungo termine erogati da UniCredit S.p.A. e da Intesa Sanpaolo S.p.A., già approvati dal Consiglio di Amministrazione e destinati anche a sostenere la crescita del Gruppo per linee esterne, circostanza che conferma la coerenza e la sostenibilità finanziaria dell'Operazione nell'ambito della più ampia strategia di Gruppo;
- la ragionevolezza del finanziamento risiede altresì nella prossimità del perfezionamento dell'Operazione di conferimento della partecipazione in Forma Italia e del relativo consolidamento nel Gruppo Pozzi Milano, circostanza per effetto della quale il rischio di credito risulta già insito nel contesto del Gruppo;



- l'assenza, sulla base della documentazione esaminata, di elementi di squilibrio a danno della Società.

Ai fini del rilascio del Parere, ho ricevuto, da parte delle competenti strutture aziendali, in modo completo e con sufficiente anticipo, le necessarie informazioni sull'Operazione e la relativa documentazione di supporto.

In particolare, ho ricevuto dalla Società un'informativa preliminare in merito ai termini e alle condizioni dell'Operazione, ai finanziamenti a monte ottenuti presso UniCredit S.p.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A. e alla situazione finanziaria di Forma Italia, informazioni che sono state oggetto di esame da parte mia nel corso di interlocuzioni dirette con la Responsabile dell'area Amministrazione e Finanza della Società, sig.ra Katia Loda e con i consulenti coinvolti nell'Operazione.

Avendo, pertanto, esaminato i dati e le informazioni fornitimi 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, ritengo che l'erogazione del finanziamento oggetto dell'Operazione avvenga a condizioni economiche coerenti con l'interesse della Società e non deteriori rispetto a quelle applicabili a operazioni di corrispondente natura, entità e rischio.

Esprimo pertanto

Parere Favorevole

sull'interesse di Pozzi al compimento dell'Operazione di erogazione del finanziamento fruttifero sopra descritto in favore di Forma Italia S.r.l., per un importo di Euro 500.000,00, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

30 luglio 2026

Dott.ssa Rossana Faustini

