



POZZI MILANO

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD
OPERAZIONE DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE

Ai sensi dell'art. 2, comma 1, delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate del 25 ottobre 2021, nonché degli artt. 11, comma 1, e 12 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dal Consiglio di Amministrazione di Pozzi Milano S.p.A.

OPERAZIONE:

**ACCORDO QUADRO TRA LA SOCIETÀ CONTROLLATA FORMA ITALIA
S.R.L. E PROMOTICA S.P.A.
PER LA FORNITURA DI PRODOTTI E LA CONCESSIONE IN LICENZA E
SUBLICENZA D'USO DI MARCHI**

30 settembre 2026

Il presente documento informativo verrà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Pozzi Milano S.p.A. e sul sito internet della Società (www.pozzimilano.it) in data 30 settembre 2026 sezione “*Investor Relations* / Operazioni con parti correlate” nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. sezione “Azioni / Documenti”



POZZI MILANO

INDICE

DEFINIZIONI	2
1. AVVERTENZE.....	3
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione	3
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	4
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	4
2.1.1 Principali aspetti dell'Operazione	4
2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione sarà 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	5
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 similari.....	6
2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione sulla Società e indici di rilevanza applicabili	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. Informazioni relative a componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.....	8
2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative.....	8
2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso 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.....	8

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del presente Documento Informativo, in aggiunta agli altri termini altrove definiti nel medesimo.

Accordo Quadro	Indica l'accordo quadro che verrà sottoscritto in data 1 ottobre 2026 tra Forma Italia, in qualità di fornitore e licenziante, e Promotica, in qualità di cliente e licenziataria, avente ad oggetto (i) la fornitura da parte di Forma Italia a Promotica dei Prodotti e (ii) la concessione a Promotica della licenza d'uso dei Marchi Forma Italia e della sublicenza d'uso dei Marchi in Licenza, esclusivamente nell'ambito delle operazioni promozionali e di <i>loyalty</i> eseguite da Promotica, per il periodo dal 1° ottobre 2026 al 30 settembre 2027.
Borsa Italiana	Indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Collegio Sindacale	Indica il Collegio Sindacale dell'Emittente.
Comitato Parti Correlate	Indica il comitato composto dall'Amministratore Indipendente di POZZI, Dott.ssa Rossana Faustini, secondo quanto previsto dall'articolo 6 della Procedura Parti Correlate adottata da POZZI in data 27 giugno 2022 in adempimento alle disposizioni applicabili agli emittenti quotati sull'EGM.
Consiglio Amministrazione di	Indica il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.
Dieci.Sette	Indica la società Dieci.Sette S.r.l., con sede in Sarezzo (BS), Via Nord n. 91, codice fiscale, partita Iva ed iscrizione al Registro Imprese di Brescia 04270390984.
Disposizioni Parti Correlate	Indica le disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti correlate del 25 ottobre 2021.
Documento Informativo o Documento	Indica il presente documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 2, comma 1, delle Disposizioni Parti Correlate e degli artt. 11, comma 1, e 12 della Procedura Parti Correlate.
Emittente o Società o POZZI	Indica Pozzi Milano S.p.A., con sede in Monticelli Brusati (BS), via Fornaci 4/A, codice fiscale, partita Iva ed iscrizione al Registro Imprese di Brescia 04143180984.
Euronext Growth Milan o EGM	Indica il sistema multilaterale di negoziazioni gestito e organizzato da Borsa Italiana denominato "Euronext Growth Milan".
Forma Italia	Indica la società Forma Italia S.r.l. con sede in Pollenza (MC), Via Alessandro Volta, 9, codice fiscale, partita Iva ed iscrizione Registro Imprese delle Marche 01858940438, il cui capitale sociale è interamente detenuto dalla Società.
H.ITA	Indica la società HOLDING ITALIANA TRADIZIONI



POZZI MILANO

	ASSOCIATE S.R.L., con sede in Brescia (BS), Via Cremona n.139, codice fiscale, partita Iva ed iscrizione Registro Imprese di Brescia 04556480988.
Marchi	Indica, congiuntamente, i Marchi Forma Italia e i Marchi in Licenza.
Marchi Forma Italia	Indica i marchi “Egan” e “Goofi”, di cui Forma Italia è titolare.
Marchi in Licenza	Indica i marchi di titolarità di terzi di cui Forma Italia è licenziataria con facoltà di sublicenza.
Operazione	Indica la sottoscrizione dell’Accordo Quadro da parte di Forma Italia, società interamente controllata dalla Società.
Parere	Indica il parere favorevole rilasciato dal Comitato Parti Correlate in data 29 settembre 2026, allegato al presente Documento Informativo quale Allegato 1.
Parte o Parti	Indica, singolarmente, Forma Italia o Promotica e, congiuntamente, entrambi tali soggetti.
Procedura Parti Correlate o Procedura	Indica la procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 27 giugno 2022.
Prodotti	Indica gli oggetti di arredo e casalinghi oggetto di fornitura da parte di Forma Italia a Promotica ai sensi dell’Accordo Quadro.
Promotica	Indica la società Promotica S.p.A., con sede in Desenzano del Garda (BS), via Monte Baldo n. 111, codice fiscale, partita Iva ed iscrizione al Registro Imprese di Brescia 02394460980.
Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan	Indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e successive modifiche.

1. AVVERTENZE

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall’Operazione

In relazione all’Operazione non si segnalano, alla data del Documento Informativo, ulteriori rischi o situazioni di potenziale conflitto di interessi diverse da quelle tipiche delle operazioni con parti correlate, fermo restando quanto illustrato al successivo paragrafo 2.2 in merito alla natura della correlazione.

Il Comitato Parti Correlate, composto dall’Amministratore Indipendente Rossana Faustini e chiamato ad esprimersi ai sensi dell’articolo 6 della Procedura: (i) è stato informato dei termini e delle condizioni dell’Operazione, avendo ricevuto la bozza dell’Accordo Quadro; (ii) ha ricevuto un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato; (iii) ha tenuto conto dei rapporti commerciali in essere tra Forma Italia e Promotica, delle condizioni applicate da Forma Italia ad altri clienti e da altri operatori di mercato per prodotti analoghi, nonché delle condizioni dell’accordo quadro sottoscritto in data 30 giugno 2026 tra la Società e Promotica; (iv) ha valutato l’Operazione nel suo complesso e ha rilasciato, in data 29 settembre 2026, il proprio parere favorevole in merito all’Operazione, allegato al presente Documento Informativo quale Allegato 1.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione consiste nella sottoscrizione, da parte della controllata Forma Italia, dell'Accordo Quadro con Promotica, la cui stipula è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 30 settembre 2026, che prevede *inter alia*:

- (i) la fornitura da parte di Forma Italia a Promotica dei Prodotti acquistati da quest'ultima nel periodo dal 1° ottobre 2026 al 30 settembre 2027;
- (ii) la concessione a Promotica della licenza d'uso dei Marchi Forma Italia, esclusivamente nell'ambito delle operazioni promozionali e di *loyalty* eseguite da Promotica;
- (iii) la concessione a Promotica della sublicenza d'uso dei Marchi in Licenza, nei limiti dei relativi contratti di licenza e, anch'essa, esclusivamente nell'ambito delle operazioni promozionali e di *loyalty* eseguite da Promotica.

Il valore economico complessivo massimo dell'Operazione è stimato in Euro 7.000.000,00 (settemilioni/00) oltre IVA per l'intera durata dell'Accordo Quadro.

2.1.1 Principali aspetti dell'Operazione

Ai sensi dell'Accordo Quadro, i principali termini e condizioni dell'Operazione sono i seguenti:

- a) Promotica trasmetterà per iscritto a Forma Italia, a mezzo posta elettronica, gli ordini di acquisto dei Prodotti; ciascun ordine conterrà (1) la tipologia di Prodotti e la rispettiva quantità, (2) il prezzo e (3) i termini di consegna. Il singolo contratto si intenderà concluso laddove Forma Italia trasmetta a Promotica la conferma dell'ordine per iscritto, oppure qualora non comunichi il proprio rifiuto entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla data di invio;
- b) Forma Italia garantisce la conformità dei Prodotti alla normativa italiana ed europea applicabile, ivi inclusa quella in materia di sicurezza dei prodotti, etichettatura e materiali e oggetti a contatto con alimenti (MOCA), e si impegna a fornire e mantenere aggiornata la relativa documentazione; Promotica potrà effettuare controlli sulla qualità dei Prodotti prima della consegna;
- c) i Prodotti dovranno essere consegnati DDP Incoterms 2020 presso il luogo di destinazione indicato nel singolo contratto concluso nell'ambito dell'Accordo Quadro, che, salvo diverso accordo scritto tra le Parti, sarà Ancona, Italia;
- d) il prezzo di acquisto dei Prodotti è determinato, per tutte le forniture e indipendentemente dal relativo importo, secondo il metodo "*open cost finito Italia*", applicando sul valore del prezzo di acquisto dal fornitore estero un margine massimo del 20%, al tasso di cambio ufficiale pubblicato dalla Banca d'Italia alla data dell'ordine, con esclusione di dazi e noli, riaddebitati al costo effettivamente sostenuto;
- e) Promotica corrisponderà il prezzo come segue: (1) una somma pari al 30% del prezzo all'ordine; (2) un ulteriore 30% alla partenza della nave; (3) la differenza alla data di arrivo della merce al porto designato;
- f) nell'ipotesi in cui la campagna promozionale o il programma *loyalty* di Promotica richieda la fornitura di articoli contraddistinti dai Marchi diversi dai Prodotti, ovvero Promotica decida di produrre autonomamente i prodotti contraddistinti dai Marchi, Forma Italia ha



POZZI MILANO

diritto a *royalties* pari al 10% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi Forma Italia e al 3% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi in Licenza, corrisposte entro 90 giorni fine mese data fattura, emessa alla chiusura di ciascuna operazione promozionale;

- g) Forma Italia presta garanzia per vizi dei Prodotti per 24 mesi dalla consegna ai consumatori finali; in caso di vizi o difformità, Promotica può chiederne la sostituzione o renderli ottenendo nota di credito, salvo il risarcimento dei danni. Forma Italia risponde inoltre dei danni da prodotto (*product liability*), tenendo indenne Promotica;
- h) Forma Italia si impegna al ritiro dei Prodotti rimasti invenduti fino a un massimo del 10% della merce complessivamente ordinata, a un prezzo pari al prezzo di vendita praticato a Promotica, a condizione che i Prodotti siano resi in perfetto stato;
- i) prima di qualsivoglia utilizzo di materiale promozionale contraddistinto dai Marchi Forma Italia, Promotica si impegna a richiederne l'approvazione a Forma Italia, che si pronuncerà entro 5 (cinque) giorni lavorativi, decorsi i quali il materiale si intenderà approvato; per i Marchi in Licenza, il materiale è sottoposto, per il tramite di Forma Italia, all'approvazione del relativo titolare;
- j) Forma Italia garantisce di aver sottoscritto, per ciascun Marchio in Licenza, un contratto di licenza valido ed efficace per l'intera durata dell'Accordo Quadro, che la autorizza espressamente a concedere la sublicenza a Promotica, e tiene indenne Promotica da rivendicazioni di terzi relative ai Marchi, a condizione che Promotica li utilizzi nel rispetto dell'Accordo Quadro;
- k) l'Accordo Quadro ha una durata di 12 (dodici) mesi, dal 1° ottobre 2026 al 30 settembre 2027, con possibilità di risoluzione immediata in caso di inadempimento degli obblighi essenziali.

2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione sarà 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

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'Operazione sia qualificabile quale operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lett. a) delle Disposizioni Parti Correlate e dell'articolo 1.1 della Procedura Parti Correlate, compiuta dalla Società per il tramite di una società controllata e, come tale, soggetta alla Procedura ai sensi dell'articolo 12 della medesima.

Si rammenta, infatti, che:

- Forma Italia è società interamente controllata da POZZI, che ne detiene il 100% del capitale sociale;
- POZZI è partecipata al 59,61% da Diego Toscani, direttamente per il 36,97% e, per il 22,63%, per il tramite di H.ITA, società a lui riconducibile per il 100%; Diego Toscani ricopre altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di POZZI;
- Diego Toscani è titolare del 100% del capitale sociale di Dieci.Sette, la quale a sua volta detiene una partecipazione pari al 77,54% del capitale sociale di Promotica, società nella quale lo stesso ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato;
- Guglielmo Di Silvio, titolare di una partecipazione in POZZI inferiore al 5% del capitale

sociale e di una quota pari al 6,03% del capitale sociale di Promotica, ricopre la carica di membro del Consiglio di Amministrazione sia di POZZI sia di Promotica.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione della Società, avuto riguardo (i) all'Operazione nel suo complesso, (ii) alla circostanza che sia POZZI (e, per il suo tramite, Forma Italia) sia Promotica sono controllate dal medesimo soggetto, nella persona di Diego Toscani, e (iii) al fatto che Diego Toscani e Guglielmo Di Silvio ricoprono cariche negli organi di amministrazione di entrambe le società, ha ritenuto necessario sottoporre l'approvazione dell'Operazione alla Procedura Parti Correlate.

Poiché il controvalore dell'Operazione, stimato in massimi Euro 7.000.000,00 oltre IVA per l'intera durata dell'Accordo Quadro, supera la soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore di cui all'articolo 1.1, lett. a), dell'Allegato 2 alle Disposizioni Parti Correlate, l'Operazione stessa è qualificabile di "maggiore rilevanza" con parti correlate.

Per tali ragioni il Consiglio di Amministrazione, prima di approvare l'Operazione, ha acquisito, come richiesto dalla Procedura Parti Correlate, il parere favorevole dell'Amministratore Indipendente Rossana Faustini. Copia del suddetto parere favorevole è allegata al presente Documento Informativo quale Allegato 1.

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

In merito alle motivazioni e all'interesse della Società e dei suoi azionisti rispetto all'Operazione, si evidenzia preliminarmente che l'Accordo Quadro si colloca nell'ambito di rapporti commerciali consolidati da tempo tra Forma Italia e Promotica, il primo dei quali è costituito dall'accordo di fornitura risalente al 1° febbraio 2023.

L'interesse della Società al compimento dell'Operazione, per il tramite della controllata Forma Italia, risiede in particolare nei seguenti elementi:

- la distribuzione attraverso le campagne promozionali e i programmi fedeltà gestiti da Promotica, operatore primario del settore *loyalty* in Italia e attivo nei principali circuiti della GDO, consente a Forma Italia di raggiungere un bacino di consumatori finali di scala nazionale, con significativi effetti di *brand awareness* sui Marchi;
- la continuità del rapporto commerciale tra il gruppo POZZI e Promotica, già collaudato negli esercizi 2022, 2023, 2024 e 2025 con regolare rispetto dei termini di pagamento e del *range* di ricarica contrattuale, minimizza il rischio di controparte e garantisce la prevedibilità dei flussi di cassa derivanti dall'Operazione;
- i termini di pagamento, che prevedono la corresponsione del 60% del prezzo prima dell'arrivo della merce, contengono l'esposizione creditizia di Forma Italia nei confronti di Promotica.

Alla luce di quanto sopra esposto, si rende evidente che l'Operazione risulta nel pieno interesse della Società e, quindi, dei Soci di POZZI.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Ai sensi dell'Accordo Quadro, il prezzo di cessione dei Prodotti da Forma Italia a Promotica è determinato, per tutte le forniture e indipendentemente dal relativo importo, secondo il metodo

“*open cost finito Italia*”, applicando sul valore del prezzo di acquisto dei Prodotti dal fornitore estero un margine massimo del 20%, al tasso di cambio ufficiale pubblicato dalla Banca d'Italia alla data dell'ordine, esclusi i costi per dazi e noli, che saranno riaddebitati al costo effettivamente sostenuto.

Nell'ipotesi in cui la campagna promozionale o il programma *loyalty* richieda la fornitura di articoli contraddistinti dai Marchi diversi dai Prodotti, ovvero Promotica decida di produrre autonomamente i prodotti contraddistinti dai Marchi, Promotica corrisponderà a Forma Italia *royalties* pari al 10% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi Forma Italia e al 3% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi in Licenza.

Ai fini della valutazione circa la correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione, il Comitato Parti Correlate ha tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni economiche e dei termini applicati da Forma Italia ad altri clienti e da altri operatori di mercato in relazione a prodotti analoghi, nonché delle condizioni dell'accordo quadro sottoscritto in data 30 giugno 2026 tra la Società e Promotica, con le quali le condizioni dell'Operazione risultano allineate quanto a metodologia di determinazione del prezzo, resa, termini di pagamento e meccanismo di ritiro dell'invenduto. Il Comitato Parti Correlate ha inoltre rilevato che:

- la resa DDP Ancona, con riaddebito di dazi e noli al costo effettivamente sostenuto, neutralizza per Forma Italia il rischio di variabilità di tali costi;
- l'impegno al ritiro dell'invenduto è circoscritto al 10% della merce ordinata e ai soli Prodotti in perfetto stato, e avviene al medesimo prezzo di cessione; tale impegno, coerente con le prassi del settore promozionale, comporta per Forma Italia un onere contenuto;
- il regime di garanzia e di responsabilità posto a carico di Forma Italia, pur articolato, risulta coerente con le prassi del settore e con la natura dei Prodotti, destinati ai consumatori finali;
- la sublicenza dei Marchi in Licenza avviene nei limiti del contratto di licenza a monte, che ne autorizza espressamente la concessione a Promotica, ed è accompagnata da un procedimento di approvazione dei materiali da parte del titolare, idoneo a tutelare Forma Italia dal rischio di contestazioni da parte del licenziante;
- le condizioni economiche dell'Operazione sono in linea con quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per forniture di prodotti analoghi nel medesimo segmento di mercato, e non risultano deteriori rispetto alle condizioni che Forma Italia applicherebbe a un operatore terzo di dimensioni e affidabilità comparabili.

Alla luce di quanto precede, la fornitura e la concessione in licenza e sublicenza dei Marchi oggetto dell'Accordo Quadro risultano in linea con condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondenti natura, entità e rischio; in particolare, con la determinazione del prezzo secondo la metodologia “*open cost finito Italia*”, Forma Italia cede i propri prodotti a condizioni economiche di mercato eque e non deteriori rispetto a quelle applicabili a controparti terze.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione sulla Società e indici di rilevanza applicabili

La Società ritiene che i principali effetti derivanti dall'Operazione afferiscano all'accrescimento del fatturato e della marginalità di Forma Italia e, conseguentemente, del gruppo facente capo alla Società a livello consolidato, sia per effetto del margine sulla fornitura dei Prodotti sia per effetto delle *royalties* eventualmente dovute per l'utilizzo dei Marchi.

Sotto il profilo finanziario, i termini di pagamento previsti dall'Accordo Quadro, che prevedono la corresponsione del 60% del prezzo prima dell'arrivo della merce al porto designato, consentono di contenere l'esposizione creditizia di Forma Italia nei confronti di Promotica e il fabbisogno di capitale circolante connesso all'Operazione.

Come già evidenziato al precedente par. 2.2, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'Operazione sia qualificabile quale operazione di maggiore rilevanza con parti correlate, ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lett. a) delle Disposizioni Parti Correlate e dell'articolo 1.1 della Procedura Parti Correlate, in quanto il controvalore dell'Operazione, stimato in massimi Euro 7.000.000,00 oltre IVA, supera la soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore di cui all'articolo 1.1, lett. a), dell'Allegato 2 alle Disposizioni Parti Correlate.

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 della Società né di Forma Italia o di altre società da questa controllate.

2.7. Informazioni relative a componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

Con riferimento ai componenti degli organi di amministrazione e controllo della Società coinvolti nell'Operazione quali parti correlate si rinvia a quanto descritto al paragrafo 2.2 che precede.

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

L'articolo 4.6 della Procedura prevede che siano riservate alla competenza del Consiglio di Amministrazione le decisioni in merito alle operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate. Inoltre, ai sensi dell'articolo 12 della Procedura, la disciplina ivi prevista si applica anche alle operazioni con parti correlate compiute dalla Società per il tramite di società controllate.

In data 29 settembre 2026, il Comitato Parti Correlate, costituito dall'Amministratore Indipendente Rossana Faustini, in conformità alle previsioni di cui all'articolo 6 della Procedura Parti Correlate, ha rilasciato parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, per il tramite della società controllata Forma Italia, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni. Una copia del parere rilasciato dall'Amministratore Indipendente è allegata al presente Documento Informativo *sub* Allegato 1.

In data 30 settembre 2026, 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 favorevole rilasciato dal Comitato Parti Correlate e con l'astensione del Presidente Diego Toscani e del Consigliere Guglielmo Di Silvio, ha approvato all'unanimità dei votanti l'Operazione e ha quindi deliberato la sottoscrizione dell'Accordo Quadro.

2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso 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



POZZI MILANO

con riferimento a tutte le predette operazioni

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con la stessa parte correlata o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, superando l'Operazione, singolarmente considerata, la soglia di rilevanza dell'indice del controvalore.

Per completezza, si segnala che in data 30 giugno 2026 la Società ha sottoscritto con Promotica un accordo quadro per la fornitura di prodotti, anch'esso qualificato come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate e oggetto di documento informativo pubblicato in data 3 luglio 2026.

* * *



POZZI MILANO

ALLEGATO 1 - PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE

**PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE
DI POZZI MILANO S.P.A.**

sull'interesse della Società al compimento, per il tramite della società controllata Forma Italia S.r.l., di un'operazione con parti correlate nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni

In conformità al disposto dell'art. 6 della Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con Parti Correlate ("**Procedura OPC**") adottata da Pozzi Milano S.p.A. ("**Pozzi**" o "**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. 6 della Procedura OPC.

Il Parere ha ad oggetto l'interesse della **Società** al compimento, per il tramite della società controllata Forma Italia S.r.l., di un'operazione con parti correlate (di seguito "**Operazione**") nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Posto che:

1. Forma Italia S.r.l., con sede in Pollenza (MC), Via Volta n. 9 ("**Forma Italia**"), è società controllata dalla Società, che ne detiene una partecipazione pari al 100% del capitale sociale;
2. Forma Italia opera nell'ideazione, produzione e commercializzazione di oggetti di arredo e casalinghi ed è titolare dei marchi "Egan" e "Goofi" (i "**Marchi Forma Italia**"), nonché licenziataria, con facoltà di sublicenza, di marchi di titolarità di terzi (i "**Marchi in Licenza**" e, congiuntamente ai Marchi Forma Italia, i "**Marchi**");
3. è intenzione di Forma Italia e di Promotica S.p.A. ("**Promotica**" o "**Acquirente**" e, congiuntamente a Forma Italia, le "**Parti**") addivenire alla sottoscrizione di un accordo quadro (l' "**Accordo Quadro**") avente ad oggetto la fornitura da Forma Italia a Promotica di oggetti di arredo e casalinghi (i "**Prodotti**"), nonché la concessione a Promotica della licenza d'uso dei Marchi Forma Italia e della sublicenza d'uso dei Marchi in Licenza, esclusivamente nell'ambito delle operazioni promozionali e di *loyalty* eseguite da Promotica, per il periodo dal 1° ottobre 2026 al 30 settembre 2027;
4. Pozzi Milano S.p.A. è partecipata al 59,61% dal Dott. Diego Toscani, direttamente per il 36,97% e, per il 22,63%, per il tramite di H.ITA S.r.l., società a lui riconducibile per il 100%; il Dott. Toscani ricopre altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società;
5. il Dott. Diego Toscani è titolare del 100% del capitale sociale di Dieci.Sette S.r.l., con sede legale in Sarezzo (BS), la quale a sua volta detiene una partecipazione pari al

77,54% del capitale sociale di Promotica S.p.A., con sede legale in Desenzano del Garda (BS), via Monte Baldo n. 111;

6. il Dott. Diego Toscani ricopre altresì la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Promotica;
7. il Dott. Guglielmo Di Silvio, titolare di una partecipazione nella Società inferiore al 5% del capitale sociale e di una quota pari al 6,03% del capitale sociale di Promotica, ricopre la carica di membro del Consiglio di Amministrazione in entrambe le società;

L'Operazione avviene tra Parti Correlate ai sensi dell'articolo 1.1 della Procedura OPC, nonché dell'Allegato 1 delle Disposizioni *Euronext Growth Milan* in tema di Parti Correlate (le "**Disposizioni**"), e si qualifica come operazione compiuta dalla Società per il tramite di una società controllata, come tale soggetta alla Procedura OPC ai sensi dell'art. 12 della medesima.

La bozza dell'Accordo Quadro è stato prontamente trasmesso e, pertanto, sono stata 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, stimato in Euro 7.000.000,00 (settemilioni/00) oltre IVA per l'intera durata dell'Accordo Quadro, supera la soglia di rilevanza dell'indice del controvalore prevista dall'articolo 1.1 della Procedura OPC e dall'Allegato A alla medesima;
- Promotica trasmetterà per iscritto a Forma Italia, a mezzo posta elettronica, gli ordini di acquisto dei Prodotti. Ciascun ordine conterrà: (a) tipologia di Prodotti e rispettiva quantità; (b) prezzo; (c) termini di consegna. Il singolo contratto si intenderà concluso laddove Forma Italia trasmetta a Promotica la conferma dell'ordine per iscritto, oppure qualora non comunichi il proprio rifiuto entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla data di invio;
- Forma Italia garantisce la conformità dei Prodotti alla normativa italiana ed europea applicabile, ivi inclusa quella in materia di sicurezza dei prodotti, etichettatura e materiali e oggetti a contatto con alimenti (MOCA), e si impegna a fornire e mantenere aggiornata la relativa documentazione; Promotica potrà effettuare controlli sulla qualità dei Prodotti prima della consegna;
- i Prodotti dovranno essere consegnati DDP (Incoterms® 2020) Ancona, sulla base del porto designato nel singolo contratto;
- il prezzo di acquisto dei Prodotti è determinato, per tutte le forniture e indipendentemente dal relativo importo, secondo il metodo "*open cost finito Italia*", applicando sul valore del prezzo di acquisto dal fornitore estero un margine massimo del 20%, al tasso di cambio ufficiale pubblicato dalla Banca d'Italia alla data dell'ordine, con esclusione di dazi e noli, riaddebitati al costo effettivamente sostenuto;
- i termini di pagamento che Promotica è tenuta a rispettare prevedono: (i) una somma pari al 30% del prezzo all'ordine; (ii) un ulteriore 30% alla partenza della nave; (iii) la differenza alla data di arrivo della merce al porto designato;

- nell'ipotesi in cui la campagna promozionale o il programma *loyalty* di Promotica richieda la fornitura di articoli contraddistinti dai Marchi diversi dai Prodotti, ovvero Promotica decida di produrre autonomamente i prodotti contraddistinti dai Marchi, Forma Italia ha diritto a *royalties* pari al 10% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi Forma Italia e al 3% del prezzo dei prodotti contraddistinti dai Marchi in Licenza, corrisposte entro 90 giorni fine mese data fattura, emessa alla chiusura di ciascuna operazione promozionale;
- Forma Italia presta garanzia per vizi dei Prodotti per 24 mesi dalla consegna ai consumatori finali; in caso di vizi o difformità, Promotica può chiederne la sostituzione o renderli ottenendo nota di credito, salvo il risarcimento dei danni. Forma Italia risponde inoltre dei danni da prodotto (*product liability*), tenendo indenne Promotica;
- Forma Italia si impegna al ritiro dei Prodotti rimasti invenduti fino a un massimo del 10% della merce complessivamente ordinata, a un prezzo pari al prezzo di vendita praticato a Promotica, a condizione che i Prodotti siano resi in perfetto stato;
- prima di qualsivoglia utilizzo di materiale promozionale contraddistinto dai Marchi Forma Italia, Promotica si impegna a richiederne l'approvazione a Forma Italia, che si pronuncerà entro 5 (cinque) giorni lavorativi, decorsi i quali il materiale si intenderà approvato; per i Marchi in Licenza, il materiale è sottoposto per il tramite di Forma Italia all'approvazione del relativo titolare;
- Forma Italia garantisce di aver sottoscritto, per ciascun Marchio in Licenza, un contratto di licenza valido ed efficace per l'intera durata dell'Accordo Quadro, che la autorizza espressamente a concedere la sublicenza a Promotica, e tiene indenne Promotica da rivendicazioni di terzi relative ai Marchi, a condizione che Promotica li utilizzi nel rispetto dell'Accordo Quadro;
- l'Accordo Quadro ha una durata di 12 (dodici) mesi, con possibilità di risoluzione immediata in caso di inadempimento degli obblighi essenziali.

Ho, quindi, proceduto a valutare anche quanto segue:

- i. la circostanza che l'Accordo Quadro si colloca nell'ambito di rapporti commerciali consolidati da tempo tra Forma Italia e Promotica, tra le quali il primo accordo di fornitura risale al 1° febbraio 2023;
- ii. le condizioni economiche e i termini applicati da Forma Italia ad altri clienti e da altri operatori di mercato in relazione a prodotti analoghi a quelli oggetto dell'Accordo Quadro;
- iii. le condizioni dell'accordo quadro sottoscritto in data 30 giugno 2026 tra la Società e Promotica, sul quale ho espresso parere favorevole in data 28 giugno 2026, con le quali le condizioni dell'Operazione risultano allineate quanto a metodologia di determinazione del prezzo, resa, termini di pagamento e meccanismo di ritiro dell'invenduto;
- iv. l'esperienza maturata da Promotica nel settore della promozione fedeltà e la sua affidabilità professionale quale controparte commerciale del gruppo Pozzi, confermata dal buon esito delle operazioni concluse con la Società nel corso degli esercizi 2022, 2023, 2024 e 2025;

v. l'importo massimo stimato dell'Operazione.

Alla luce di quanto sopra, vengono di seguito illustrate le valutazioni e le considerazioni da me svolte con riferimento all'Operazione:

- la distribuzione attraverso le campagne promozionali e i programmi fedeltà gestiti da Promotica, operatore primario del settore *loyalty* in Italia e attivo nei principali circuiti della GDO, consente a Forma Italia di raggiungere un bacino di consumatori finali di scala nazionale, con significativi effetti di *brand awareness* sui Marchi;
- la resa DDP Ancona, con riaddebito di dazi e noli al costo effettivamente sostenuto, neutralizza per Forma Italia il rischio di variabilità di tali costi; i termini di pagamento, che prevedono la corresponsione del 60% del prezzo prima dell'arrivo della merce, contengono l'esposizione creditizia di Forma Italia nei confronti di Promotica;
- l'impegno al ritiro dell'invenduto è circoscritto al 10% della merce ordinata e ai soli Prodotti in perfetto stato, e avviene al medesimo prezzo di cessione; tale impegno, coerente con le prassi del settore promozionale e con le condizioni dell'accordo quadro tra la Società e Promotica, comporta per Forma Italia un onere contenuto;
- il regime di garanzia e di responsabilità posto a carico di Forma Italia, pur articolato, risulta coerente con le prassi del settore e con la natura dei Prodotti, destinati ai consumatori finali;
- la sublicenza dei Marchi in Licenza avviene nei limiti del contratto di licenza a monte, che ne autorizza espressamente la concessione a Promotica, ed è accompagnata da un procedimento di approvazione dei materiali da parte del titolare, idoneo a tutelare Forma Italia dal rischio di contestazioni da parte del licenziante;
- la continuità del rapporto commerciale tra il gruppo Pozzi e Promotica, già collaudato negli esercizi 2022, 2023, 2024 e 2025 con regolare rispetto dei termini di pagamento e del *range* di ricarico contrattuale, minimizza il rischio di controparte e garantisce la prevedibilità dei flussi di cassa derivanti dall'Operazione;
- le condizioni economiche dell'Operazione sono in linea con quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per forniture di prodotti analoghi nel medesimo segmento di mercato, e non risultano deteriori rispetto alle condizioni che Forma Italia applicherebbe a un operatore terzo di dimensioni e affidabilità comparabili.

Avendo, pertanto, esaminato i dati e le informazioni fornitimi e operato in piena libertà da qualsiasi condizionamento, ritenendo di aver potuto prendere coscienza dei dati essenziali e significativi dell'Operazione e di avere ricevuto adeguate informazioni, ritengo che la fornitura e la concessione in licenza e sublicenza dei Marchi oggetto dell'Accordo Quadro siano 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 secondo la metodologia "*open cost finito Italia*" precedentemente analizzata, Forma Italia stia cedendo i propri prodotti a condizioni economiche di mercato eque e non deteriori rispetto a quelle applicabili a controparti terze.

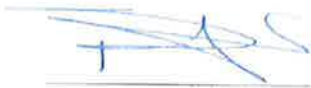
Esprimo pertanto

Parere favorevole

sull'interesse di Pozzi al compimento dell'Operazione, per il tramite della società controllata Forma Italia, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

29 settembre 2026

Dott.ssa Rossana Faustini

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned above a horizontal line.