



**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE**

ai sensi dell'art. 2 e dell'art. 6 delle disposizioni in tema di Parti Correlate applicabili agli emittenti Euronext Growth Milan del 25 ottobre 2021, nonché dell'art. 10.3 e dell'art. 11 della procedura per operazioni con parti correlate di

FRIULCHEM S.p.A.

(Delibera Quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 settembre 2024 avente ad oggetto un contratto quadro di fornitura di prodotti farmaceutici - principi attivi e intermedi - da Evultis S.A. in favore di Friulchem S.p.A.)

INDICE

DEFINIZIONI	3
PREMESSA	4
1. AVVERTENZE	5
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parte correlate	5
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	5
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	5
2.2 Indicazione delle parti correlate 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 dell'Operazione per la Società	6
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni sulla sua congruità dello stesso rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	6
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	7
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	7
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	8

DEFINIZIONI

Euronext Growth Milan	Sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Codice Civile	Il Regio Decreto 16 marzo 1942 n. 262, come successivamente modificato e integrato.
Consiglio di Amministrazione	Il consiglio di amministrazione dell'Emittente.
Contratto Quadro	Il contratto quadro sottoscritto in data 27 settembre 2024 tra Evultis e Friulchem avente ad oggetto la fornitura di prodotti farmaceutici, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società tramite la Delibera del 27 settembre 2024, così come meglio descritto al paragrafo 2.1 del presente Documento Informativo.
Data del Documento Informativo	La data di pubblicazione del presente Documento Informativo.
Delibera	La delibera quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 settembre 2024.
Disposizioni EGM	Le disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. in data 25 ottobre 2021 ed applicabili alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan.
Documento Informativo	Il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 10.3 della Procedura Parti Correlate.
Emittente o Società o Friulchem	Friulchem S.p.A., con sede legale in Vivaro (PN), Via San Marco 23.
Evultis	Evultis S.A., con sede legale in Stabio(Svizzera), via Vite, 5.
New Bernasconi SA	New Bernasconi S.A. con sede legale in Lugano (Svizzera), Corso Elvezia, 9/A.
Friulia	Finanziaria Regionale Friuli-Venezia Giulia – Friulia S.p.A. con sede legale in Trieste, Via Locchi 19.
Operazione	La sottoscrizione del Contratto Quadro approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società tramite la Delibera.
Parti Correlate	I soggetti ricompresi nella definizione di "parti correlate" di cui al regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.
Patto Parasociale	Il patto parasociale stipulato in data 17 luglio 2019 tra Evultis, Fiduciaria Bernasconi, Friulia, Disma Giovanni Mazzola e Alessandro Mazzola.
Presidio Equivalente	Il Presidio Equivalente indicato all'art. 9.2 della Procedura Parti Correlate.
Procedura Parti Correlate	La procedura adottata dalla Società per l'identificazione, l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni con Parti Correlate sulla base di quanto disposto dall'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dall'art. 10 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, e dalle Disposizioni EGM.
Prodotti	Amoxicillina triidrato e Acarbose Active Pharmaceutical Ingredient.
Regolamento CONSOB	Il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e s.m.i..
Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan	Il Regolamento applicabile alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan in vigore alla Data del Documento Informativo.

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dalla Società ai sensi dell'art. 10.3 della Procedura Parti Correlate e degli artt. 2 e 6 delle Disposizioni EGM, ed è stato predisposto in relazione alla delibera quadro (la “**Delibera**”) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 settembre 2024, ai sensi dell'art. 10 della Procedura Parti Correlate.

L'Operazione ha ad oggetto la fornitura da EVULTIS a Friulchem di determinati principi attivi e intermedi, per un importo complessivo massimo su base annua di Euro 4.000.000,00 (oltre IVA) e per un numero massimo di ordini nell'arco di 12 mesi pari a 70. In particolare, il contratto prevede che la fornitura avvenga mediante ordini, ad esclusiva discrezione della Società per quanto concerne sia la tipologia di prodotto - nell'ambito dei principi attivi e intermedi oggetto di contratto -, sia la relativa quantità e tempistica - nei termini massimi sopra indicati.

Posto che Evultis è titolare di una partecipazione pari al 38,8% del capitale sociale della Società, l'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate, ai sensi del Regolamento CONSOB, nonché dell'Allegato 1 delle Disposizioni EGM, come richiamato dalla Procedura Parti Correlate medesima.

L'Operazione si configura come operazione con parti correlate di maggior rilevanza, poiché il valore economico complessivo massimo dell'Operazione previsto nell'arco di 12 mesi supera le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'articolo 4.1 della Procedura Parti Correlate e dell'Allegato 2 delle Disposizioni EGM.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 27 settembre 2024, è a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito *internet* della Società (www.friulchem.com) nella sezione *Investor Relations*.

1. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parte correlate

L'Operazione ha ad oggetto la fornitura all'Emittente, da parte di Evultis – storico fornitore di materie prime dell'Emittente -, di determinati principi attivi e intermedi, per un corrispettivo complessivo massimo su base annua di Euro 4.000.000,00 (oltre IVA) e per un numero massimo di ordini nell'arco di 12 mesi pari a 70.

A tal proposito si evidenzia che la Delibera ed il Contratto Quadro sono volti a disciplinare rapporti commerciali inerenti a forniture di materie prime che storicamente erano regolati tra Evultis e l'Emittente solo tramite ordini.

In relazione all'Operazione, salvo quanto di seguito specificato, non si segnalano alla Data del Documento Informativo, particolari rischi connessi a situazioni di potenziale conflitto di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di fornitura di materie prime.

Si segnalano i seguenti potenziali conflitti di interessi nell'Operazione:

- Alessandro Mazzola, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, è azionista unico di Evultis e Amministratore Delegato di Evultis;
- Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato dell'Emittente, è figlio di Alessandro Mazzola;
- Biagio Giugliano, Amministratore dell'Emittente ed Amministratore Delegato di Evultis.

Si segnala inoltre che Evultis, Alessandro Mazzola e Disma Giovanni Mazzola sono parte del Patto Parasociale avente ad oggetto azioni dell'Emittente.

L'Amministratore indipendente Ariel Davide Segre, nell'esercizio delle sue funzioni di Presidio Equivalente ai sensi dell'art. 9.2 della Procedura Parti Correlate, è stato tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione. In data 6 giugno 2023, l'Amministratore indipendente Ariel Davide Segre ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione; copia del parere è allegata al Documento Informativo quale Allegato 1.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

L'Operazione ha ad oggetto l'acquisto mediante ordini ad esclusiva discrezione sia per quanto concerne tipologia di prodotto, che quantità e tempistica, di Friulchem da EVULTIS, di Amoxicillina triidrato, e Acarbose Active Pharmaceutical Ingredient (i "Prodotti") per l'importo complessivo massimo su base annua di Euro 4.000.000,00 (oltre IVA) e per un numero massimo di ordini nell'arco di 12 mesi pari a 70. In particolare, il contratto prevede che la fornitura avvenga mediante ordini, ad esclusiva discrezione della Società per quanto concerne sia la tipologia di Prodotto - nell'ambito dei principi attivi oggetto di contratto -, sia la relativa quantità e tempistica - nei termini massimi sopra indicati.

Il prezzo d'acquisto di ciascun Prodotto sarà concordato di volta in volta tra Evultis e Friulchem, in base all'andamento dei prezzi di mercato, agli obiettivi di quotazione di mercato e ad altre dinamiche e strategie di mercato, in un ammontare pari o inferiore al prezzo massimo indicato per ciascun Prodotto nel Contratto Quadro.

Il Contratto Quadro disciplina altresì le condizioni di vendita dei Prodotti tra Evultis e Friulchem, che prevedono, *inter alia*, quanto segue:

Ordini di acquisto. Tutti gli ordini di acquisto dei Prodotti devono essere in forma scritta, identificati con un numero di ordine e devono inoltre precisare la descrizione, la quantità e la qualità dei Prodotti richiesti nonché il prezzo dei Prodotti e la data di consegna. In caso di mancato rifiuto dell'ordine da parte di Evultis entro 5 giorni lavorativi dal ricevimento dello stesso, l'ordine sarà considerato accettato.

Ispezione e resi. Friulchem deve informare per iscritto Evultis di eventuali comprovate non conformità, carenze, difetti o danni dei Prodotti consegnati e Evultis dovrà prontamente sostituire i Prodotti difettosi con Prodotti conformi. Detta sostituzione non dovrà comportare costi aggiuntivi per Friulchem.

Pagamento. Tutti i pagamenti a Evultis da parte di Friulchem devono avvenire entro 120 giorni dalla data della lettera di vettura aerea o della polizza di carico tramite bonifico bancario sul seguente conto corrente bancario indicato da Evultis nel Contratto Quadro o con altra modalità concordata per iscritto tra l'Emittente ed Evultis.

Modalità di consegna. Il termine di consegna dei Prodotti è CIF e FOB by seafreight ai sensi degli INCOTERMS 2020 o come altrimenti concordato per iscritto tra l'Emittente ed Evultis.

Il Contratto Quadro ha una durata di 12 mesi fatta salva la possibilità, in caso di inadempimento di determinati obblighi, della parte non inadempiente di chiederne la risoluzione immediata.

2.2 Indicazione delle parti correlate 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

L'Operazione rappresenta un'operazione tra parti correlate in quanto la fornitura dei Prodotti sarà erogata da Evultis che, in quanto titolare di una partecipazione pari al 38,8% del capitale sociale di Friulchem, si qualifica come parte correlata dell'Emittente, ai sensi del Regolamento CONSOB, nonché dell'Allegato 1 delle Disposizioni EGM, come richiamato dalla Procedura Parti Correlate medesima.

Si segnala inoltre che:

- Alessandro Mazzola, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, è azionista unico di Evultis e Amministratore Delegato di Evultis;
- Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato dell'Emittente, è figlio di Alessandro Mazzola;
- Biagio Giugliano, Amministratore dell'Emittente ed Amministratore Delegato di Evultis.

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

Con riferimento alle motivazioni economiche dell'Operazione, si segnala che il contratto commerciale tra la società ed Evultis SA consentirebbe a Friulchem una semplificata modalità di reperimento dei principi attivi sul mercato, a prezzi di mercato e condizioni di pagamento vantaggiose ed agevolando l'approvvigionamento dei prodotti in tempi certi.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni sulla sua congruità dello stesso rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Il prezzo dei Prodotti concordato nell'ambito del Contratto Quadro e le condizioni ivi applicate sono in linea con la prassi di mercato.

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

- (i) le condizioni economiche ed i termini delle forniture previamente effettuate da Evultis all'Emittente;
- (ii) le condizioni economiche ed i termini applicati da altri operatori di mercato in merito agli stessi prodotti;
- (iii) l'esperienza maturata da Evultis e la relativa affidabilità professionale in relazione all'operazione oggetto di approvazione;
- (iv) la bozza del Contratto Quadro;
- (v) termini e le condizioni previsti per le operazioni di fornitura oggetto di Delibera;
- (vi) il numero massimo nonché l'importo massimo delle operazioni realizzabili ai sensi della Delibera.

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

L'Operazione, considerato il relativo complessivo valore economico, si configura come operazione di maggior rilevanza con parti correlate alla luce di quanto previsto dall'art. 4 della Procedura Parti Correlate, nonché dall'Allegato 2 delle Disposizioni EGM, come richiamate dalla Procedura Parti Correlate medesima; l'importo complessivo massimo su base annua di Euro 3.500.000,00 (oltre IVA) degli ordini da potersi effettuare dall'Emittente ai sensi del Contratto Quadro e della Delibera, supera infatti le soglie di rilevanza individuate ai sensi dell'articolo 4 della Procedura Parti Correlate e dell'Allegato 2 delle Disposizioni EGM. In particolare, l'indice preso in considerazione per la valutazione che precede è stato quello del controvalore di cui all'art. 4.1. della Procedura Parti Correlate e del par. 1.1 lettera a) dell'Allegato 2 delle Disposizioni EGM.

L'Emittente ritiene che l'Operazione avrà degli effetti positivi sulla sua struttura economica e patrimoniale. In particolare, gli effetti patrimoniali dell'Operazione deriveranno dalla possibilità di avere termini di pagamento più lunghi (di circa 60 gg.) sul prodotto con i volumi più alti sia in termini di valore che di quantità migliorando notevolmente i flussi di liquidità della società e migliorando di conseguenza la PFN.

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 dell'Emittente e di Evultis.

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 tuttavia che:

- Alessandro Mazzola, Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, è azionista unico di Evultis e Amministratore Delegato di Evultis;
- Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato dell'Emittente, è figlio di Alessandro Mazzola;
- Biagio Giugliano, Amministratore dell'Emittente ed Amministratore Delegato di Evultis.

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

L'Articolo 10 della Procedura Parti Correlate prevede che il Consiglio di Amministrazione possa adottare delibere-quadro che prevedano il compimento da parte dell'Emittente direttamente o per il tramite di società controllate di una serie di operazioni con parti correlate omogenee con determinate categorie di Parti Correlate, di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi della Procedura Parti Correlate, la Delibera è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione e la stessa prevede:

- (a) una durata di 12 mesi;
- (b) un esborso massimo, per l'Emittente, quantificato in un importo complessivo massimo su base annua di Euro 4.000.000,00 (oltre IVA) e un numero massimo di ordini nell'arco di 12 mesi pari a 70;
- (d) l'impegno a fornire al Consiglio di Amministrazione una completa informativa sull'attuazione della Delibera su base trimestrale.

Le trattative con Evultis sono state condotte, per conto di Friulchem dall'Amministratore Delegato Disma Giovanni Mazzola e dal Presidente Alessandro Mazzola, i quali hanno relazionato ai restanti consiglieri, ivi incluso l'amministratore indipendente, e ai sindaci mediante apposita relazione diffusa in data 26 settembre 2024 e, successivamente, durante la riunione consiliare tenutasi in data 27 settembre 2024.

La bozza di Delibera e la bozza di Contratto Quadro sono stati prontamente trasmessi all'Amministratore indipendente Ariel Davide Segre che, nell'esercizio delle sue funzioni di Presidio Equivalente ai sensi dell'art. 9.2 della Procedura Parti Correlate, è stato tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione.

In data 26 settembre 2024, l'Amministratore indipendente Ariel Davide Segre ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione (una copia del parere è allegata al Documento Informativo quale Allegato 1).

In data 7 settembre 2024, avendo rilevato l'interesse dell'Emittente al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, il Consiglio di Amministrazione della Società, preso atto del parere rilasciato dall'Amministratore indipendente Ariel Davide Segre, ha approvato all'unanimità l'Operazione, conferendo all'Amministratore Delegato Disma Giovanni Mazzola, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per procedere alla finalizzazione ed alla sottoscrizione del Contratto Quadro, nonché per svolgere ogni e qualunque formalità utile o necessaria per la formalizzazione dello stesso.

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.

* * * *

Milano, lì 27 settembre 2024

L'Amministratore Delegato
Disma Giovanni Mazzola