

PRISMI S.P.A.

sede legale in Modena, Viale Marcello Finzi, n. 587.

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Modena Numero REA: MO-364187

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 10.497.539,00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

30 aprile 2019 ore 15.00 in unica convocazione



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A. ("**Società**") è convocata in unica convocazione per il giorno 30 aprile 2019, alle ore 15.00 , presso la sede sociale, in viale M. Finzi 587, Modena, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno di parte Ordinaria

- 1) Esame e approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti
- 2) Nomina dei componenti del Collegio Sindacale, del suo Presidente, determinazione dei relativi emolumenti: delibere inerenti e conseguenti

Ordine del Giorno di parte Straordinaria

- 1) Esame ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione della società Ingrandimenti s.r.l. in PRISMI S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti

PARTE ORDINARIA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 20 marzo 2019, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

1) Esame e approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l’approvazione del progetto di bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Il bilancio al 31 dicembre 2018 della Vostra Società, redatto secondo i principi contabili internazionali, chiude con una perdita di Euro 1.104.184

Se con noi d’accordo, Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla Gestione e il Bilancio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative al bilancio proponendo di rinviare a nuovo la Perdita dell’esercizio 2018.

Se siete d’accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2018 in ogni sua parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio, ammontante ad Euro 1.104.184;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, anche tramite l'ausilio di terzi incaricati."*

2) Nomina dei componenti del Collegio Sindacale, del suo Presidente, determinazione dei relativi emolumenti: delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018 termina il mandato dell'Organo di Controllo, siete dunque chiamati in Assemblea al fine di provvedere alla nomina dei Componenti del Collegio Sindacale, del Presidente e alla determinazione degli emolumenti ad essi spettanti.

Ai sensi dell'art. 21 del vigente statuto il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 codice civile; è composto di 3 (tre) membri effettivi; devono inoltre essere nominati 2 (due) sindaci supplenti. I sindaci restano in carica per 3 (tre) esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili. I sindaci devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile. Vi ricordiamo che ai sensi dell'art. 22 del vigente statuto La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum contenente le

caratteristiche professionali dei singoli candidati, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dal presente Statuto. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di Società fiduciarie. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ai sensi del predetto art. 22 dello statuto sociale le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, il quale candidato sarà anche nominato Presidente del collegio sindacale. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il candidato è tratto dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea. Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che è risultata seconda per numero di voti. In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del Presidente subentra, fino alla successiva

assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del Presidente cessato. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge. L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del Presidente ed a quanto altro a termine di legge.

Vi invitiamo pertanto a depositare la lista nei modi ed entro i termini statuari sopra richiamati.

PARTE STRAORDINARIA

1) Esame ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione della società Ingrandimenti s.r.l. in PRISMI S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di fusione per incorporazione della società InGrandiMenti S.r.l. in PRISMI S.p.A.

Le società:

- **INGRANDIMENTI S.R.L.** società con socio unico PRISMI S.p.A., con sede a Legnano (MI), Via Volta 60, capitale sociale € 10.000,00= i.v., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07692770964, numero REA MI-1976259, società soggetta a direzione e coordinamento da parte di PRISMI S.P.A., con sede a Modena (MO) Viale Finzi 587,, capitale sociale € 10.497.539 i.v., codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Modena 03162550366, numero REA MO-364187;
- **PRISMI S.P.A.** con sede a Modena (MO) Viale Finzi 587,, capitale sociale € 10.497.539 i.v., codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Modena 03162550366, numero REA MO-364187;

PREMESSO

- a) che intendono procedere alla loro unione, mediante una fusione per incorporazione della società “**INGRANDIMENTI S.R.L.**” nella società “**PRISMI S.P.A.**”;
- b) che la fusione tra le società indicate in epigrafe è possibile poiché le società stesse non risultano in liquidazione, com'è espressamente previsto dal 2° comma dell'art. 2501 Cod. Civ;
- c) che l'operazione è progettata e giunge a completamento di un percorso che si realizzerà sul piano economico-aziendale, in considerazione del fatto che le società coinvolte nella prospettata fusione hanno lo scopo comune, seppure l'attuale attività è svolta in territori diversi, seppure limitrofi, mediante l'integrazione delle attività e la comune gestione di tutti i punti operativi in modo uniforme e con continuità;
- d) che la società **PRISMI S.P.A.** possiede una quota da nominali € 10.000,00 (diecimila/00) della **INGRANDIMENTI S.R.L.** sull'intero capitale sociale di globali € 10.000,00= (diecimila/00), pertanto il 100% della società;
- e) che le situazioni patrimoniali delle due società partecipanti alla fusione di cui all'art. 2501- quater Cod. Civ. sono costituite dai rispettivi progetti di bilancio d'esercizio redatti con riferimento alla data del 31 dicembre 2018, approvati dai rispettivi organi amministrativi in data 20 marzo 2019 – e ciò ai sensi del primo comma dell'art. 2501 quater Cod. Civ - e che dovranno essere

depositati presso le sedi sociali unitamente a tutta la documentazione richiesta dalla normativa vigente;

f) che alla data odierna la compagine sociale di Ingrandimenti S.r.l. ha già provveduto, attraverso apporti di somme confluite a patrimonio netto, a rimuovere i presupposti di sottocapitalizzazione emergenti dal progetto di bilancio al 31 dicembre 2018

tutto ciò premesso ed approvato espressamente come parte essenziale, in ottemperanza all'articolo 2501-ter del Codice Civile, redigono il seguente

PROGETTO DI FUSIONE

1) Società partecipanti alla fusione

Società incorporante:

■ **PRISMI S.P.A.** con sede a Modena (MO) Viale M. Finzi 587,, capitale sociale € 10.497.539 i.v., codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Modena 03162550366, numero REA MO-364187; capogruppo del Gruppo PRISMI, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante pro tempore, Ing. Alessandro Reggiani

Società incorporanda:

■ **INGRANDIMENTI S.R.L.** società con socio unico PRISMI S.p.A., con sede a Legnano (MI), Via Volta 60, capitale sociale €. 10.000,00= i.v., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07692770964, numero REA MI-1976259, società soggetta a direzione e coordinamento da parte di PRISMI S.P.A., con sede a Modena (MO) Viale Finzi 587,, capitale sociale € 10.497.539 i.v., codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Modena 03162550366, numero REA MO-364187;

2) Atto costitutivo e Statuto

A seguito della fusione resterà in vigore lo statuto della società incorporante "**PRISMI S.P.A.**" ut supra, senza modifiche di sorta in ordine:

- ❖ al capitale sociale, non intervenendo alcuna variazione sul capitale stesso, atteso il già menzionato integrale possesso della controllata;
- ❖ alla sede legale, restando la stessa fissata a Modena (MO);
- ❖ alla denominazione, che resta confermata in quella attuale;
- ❖ alla governance, che resta immutata nel sistema tradizionale e nella regolamentazione attuale;
- ❖ alla durata, che resta fissata al 31 dicembre 2050;
- ❖ all'oggetto sociale, che resta l'attuale;
- ❖ al diritto di prelazione ed alla clausola di gradimento che restano confermati,

Per completezza informativa e coerentemente con la normativa vigente, si allega al presente progetto di fusione, quale allegato A, che fa parte integrante

e sostanziale del progetto di fusione stesso, il testo integrale dello Statuto sociale della “PRISMI S.P.A.” come sarà in vigore a seguito della progettata fusione.

3) Rapporto di cambio

Considerato che il possesso delle azioni della incorporanda è totalitario da parte della incorporante, non si fa luogo ad alcun rapporto di concambio.

4) Modalità di assegnazione delle azioni della società incorporante

In relazione a quanto sopra, non si farà luogo ad alcuna assegnazione di azioni.

5) Data dalla quale le nuove azioni emesse parteciperanno agli utili

In relazione a quanto sopra, non facendosi luogo ad alcuna assegnazione di azioni, non si pongono tematiche legate al godimento delle stesse.

6) Data a decorrere dalla quale le operazioni della incorporanda sono imputate al bilancio dell'incorporante

Gli effetti civilistici-giuridici della Fusione, ovvero la data in cui quest'ultima produrrà effetti ai sensi dell'articolo 2504-*bis*, secondo comma, del codice civile, sarà quella in cui sia stata effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di Fusione ai sensi dell'articolo 2504 del codice civile.

Per gli effetti di cui agli articoli 2501-*ter*, numero 6), e 2504-*bis*, terzo comma, del codice civile, le operazioni dell'Incorporanda saranno imputate al bilancio dell'Incorporante con efficacia retroattiva a decorrere dal primo giorno dell'anno solare/esercizio sociale nel corso del quale si produrrà l'efficacia civilistica della Fusione, ai sensi dell'articolo 2504-*bis* del codice civile, come sopra indicata, e, quindi, presumibilmente dal 1° gennaio 2019. Dalla stessa data decorreranno anche gli effetti fiscali della Fusione, ai sensi dell'articolo 172, comma 9, del D.P.R. n. 917/1986.

7) Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci e ai possessori di titoli diversi dalle azioni.

Non vi sono nelle società partecipanti alla Fusione particolari categorie di soci cui riservare specifici trattamenti. La Società Incorporanda non ha emesso titoli, cui possa essere riservato, nel contesto di questa Fusione, un trattamento particolare. Non sussistono trattamenti riservati ai possessori di titoli diversi dalle azioni nella Incorporante, con la precisazione:

- a) che ai possessori di obbligazioni convertibili “PSM 2015-2021 – Obbligazioni Convertibili” è stato concesso il diritto di conversione anticipata di cui all'art. 2503-*bis* (di cui è stato dato avviso mediante pubblicazione in Gazzetta Ufficiale Parte II n. 31 del 14/03/2019) fermo restando che ai sensi dell'art. 10.1 lettere c) del Regolamento del Prestito “PSM 2015-2021-Obbligazioni Convertibili” gli Obbligazionisti prendono atto che il preavviso di 90 giorni stabilito per la conversione delle obbligazioni convertibili previsto dall'art. 2503-*bis*, comma 2, del Codice Civile è derogabile dall'Emittente purché:

(i) sia concesso agli Obbligazionisti almeno un mese rispettivamente dal deposito o dalla pubblicazione dell'avviso per richiedere la conversione; e
(ii) sia assicurata l'emissione delle Azioni di Compendio in tempo utile per la partecipazione alle Assemblee della Società in relazione alle quali è prevista la facoltà di conversione anticipata.

8) Vantaggi particolari eventualmente proposti a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione delle società partecipanti alla fusione.

Non sussistono benefici o vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

9) Inapplicabilità dell'art. 2015-bis del codice civile

Alla presente fusione non si applicano le disposizioni di cui all'art. 2501-bis del codice civile "fusione a seguito di acquisizione con indebitamento", poiché non ne ricorrono i presupposti.

* * * * *

A seguito dell'operazione di fusione l'avanzo e/o il disavanzo di annullamento saranno trattati ai fini contabili e fiscali in modo coerente con i principi contabili internazionali che governano la gestione amministrativa e contabile della società incorporante PRISMI S.P.A., attesa l'assenza di elementi ostativi.

La presente operazione di fusione non impone la predisposizione di alcun elaborato ex artt. 2501 quinquies (Relazione dell'organo amministrativo) e 2501 sexies (relazione degli esperti) Cod. Civ., in quanto si opera o all'interno delle previsioni di cui all'art. 2505 Cod. Civ.

Il presente Progetto sarà depositato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art 2051-ter, terzo comma del codice civile presso i Registri delle Imprese dei luoghi ove hanno sede le società partecipanti alla Fusione.

Se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea Straordinaria di PRISMI S.p.A. esaminate le richieste sottopostile

Delibera

1. di approvare il Progetto di Fusione per incorporazione della società InGrandiMenti S.r.l. nella società PRISMI S.pA, espressamente approvando la Fusione medesima;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, ogni più ampia facoltà di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si

rendesse necessaria, a richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alla fusione, secondo le modalità e nei termini previsti nel Progetto di Fusione, oltre che nella presente deliberazione e quindi, senza limitazione alcuna, per: (i) stipulare e sottoscrivere l'atto pubblico di fusione, nonchè ogni eventuale atto ricognitivo, integrativo, strumentale e/o rettificativo che si rendesse necessario od opportuno, definendone ogni patto, condizione, clausola, termine e modalità nel rispetto del Progetto di Fusione;(ii) inserire nell'atto di fusione ogni variazione, integrazione o precisazione che si rendesse necessaria od opportuna, ivi inclusa la data di efficacia ai sensi e per gli effetti dell'art. 2504-bis, secondo comma, Codice Civile;(iii) depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo dello statuto sociale aggiornato con le variazioni apportate con la presente delibera e a seguito della relativa esecuzione della stessa;
4. provvedere in genere a quant'altro richiesto, necessario, utile o anche solo opportuno per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra, consentendo volture, trascrizioni, annotamenti, modifiche e rettifiche di intestazioni in pubblici registri e in ogni altra sede competente, nonchè la presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza, comunicazione, o richiesta di autorizzazione che dovesse essere richiesta ovvero rendersi necessaria od opportuna ai fini dell'operazione.

Modena, 20/03/2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alessandro Reggiani

