

PRISMI S.P.A.

sede legale in Modena, Via Giovanni Dalton, n. 58

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

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 12.778.157,00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Sul terzo punto all'ordine del giorno di parte Straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti

7 maggio 2020 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 7 maggio 2020, alle ore 15.00, presso la sede sociale, in via G Dalton 58, Modena, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

1. **Nomina di un Consigliere di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
2. **Rideterminazione degli emolumenti spettanti al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Parte straordinaria

1. **Modifica dell'art. 15 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
2. **Modifica del Regolamento dei "Warrant PRISMI 2018 – 2020" con riferimento ai periodi di esercizio e ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di sottoscrizione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
3. **Previa revoca della delibera di aumento di capitale approvata dal Consiglio di amministrazione in data 27 febbraio 2018, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria dell'8 febbraio 2017, aumento del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in forma scindibile da liberarsi in danaro, per un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 5.102.951, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.102.951 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale a servizio dell'emissione dei "Warrant PRISMI 2018-2022". Modifica articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

Parte Straordinaria

- 3. Previa revoca della delibera di aumento di capitale approvata dal Consiglio di amministrazione in data 27 febbraio 2018, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria dell'8 febbraio 2017, aumento del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento e in forma scindibile da liberarsi in danaro, per un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 5.102.951, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.102.951 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale a servizio dell'emissione dei "Warrant PRISMI 2018-2022". Modifica articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

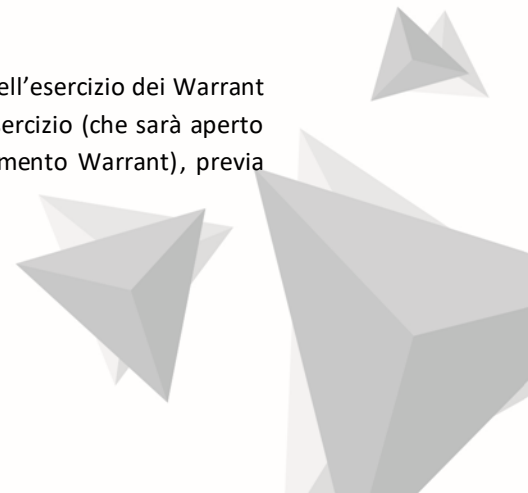
Signori Azionisti,

a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 2018-2022", di cui al precedente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Prismi vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare, *inter alia*, l'approvazione della proposta di aumento del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., previa revoca della delibera di aumento di capitale dall'Assemblea straordinaria dell'8 febbraio 2017, parzialmente eseguita dal Consiglio di Amministrazione in data 27 febbraio 2018.

Come meglio descritto in occasione del precedente punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, la modifica al Regolamento dei "Warrant PRISMI 2018-2022" ("**Warrant 2018**"), è finalizzata a

- (i) modificare il secondo periodo di esercizio (così come definito dal Regolamento dei Warrant 2018), prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 29 maggio 2020 compresi, al medesimo prezzo di esercizio attualmente previsto dal Regolamento dei Warrant 2018, pari a Euro 1,36;
- (ii) introdurre un terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,48; e
- (iii) introdurre un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il 31 maggio 2022 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 1,60.

Alla luce di quanto precede, occorre che l'Assemblea deliberi, a servizio dell'esercizio dei Warrant 2018 nel corso dei nuovi periodi di esercizio e del secondo periodo di esercizio (che sarà aperto immediatamente dopo l'assemblea convocata per la modifica al Regolamento Warrant), previa



revoca della delibera di aumento di capitale a servizio del warrant adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 febbraio 2018 a parziale esecuzione della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dell'8 febbraio 2017, e deliberazione di un nuovo aumento del capitale sociale pari a massimi Euro 8.164.721,6, di cui Euro 5.102.951 a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 a titolo di sovrapprezzo, a pagamento, in via scindibile, da eseguirsi anche in più *tranche*, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951 azioni aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, nel rapporto di n. 1 azione di compendio ogni n. 2 Warrant 2018 presentati per l'esercizio.

Le azioni emesse a servizio dei Warrant 2018 ("**Azioni di Compendio Warrant**") avranno le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Tali Azioni di Compendio Warrant sono emesse, pertanto, con esclusione del diritto di opzione in quanto a servizio dei Warrant 2018 e potranno essere sottoscritte dai Warrantisti che eserciteranno i Warrant 2018 ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento dei Warrant 2018, così come modificato in occasione del precedente punto all'ordine del giorno.

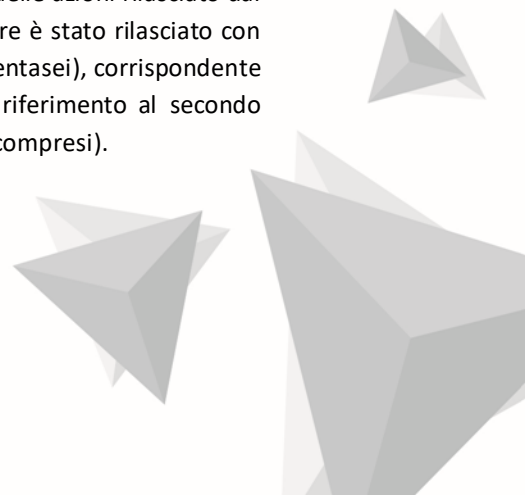
Le Azioni di Compendio Warrant, rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei Warrant 2018 e assegnate in sede di esercizio degli stessi, avranno godimento regolare dei diritti "amministrativi e sociali", saranno quotate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Infine, si precisa che le Azioni di Compendio sottoscritte dagli Azionisti, durante uno dei periodi di esercizio definiti dal Regolamento dei Warrant 2018, saranno rese disponibili per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., il giorno di pagamento successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo periodo di esercizio.

Si propone, quindi, all'Assemblea Straordinaria di stabilire, tenuto conto dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., che il prezzo di emissione delle stesse Azioni di Compendio sia pari a Euro 1,36 ([uno virgola trentasei) con riferimento al secondo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 29 maggio 2020 compresi), a Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) con riferimento al terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi) e a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) con riferimento al quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il 31 maggio 2022 compresi).

Il prezzo di esercizio nei periodi di esercizio aggiuntivi, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione sia in funzione del valore della Società intervenuto dal momento dell'emissione del Warrant, sia in funzione delle potenzialità che la Società ha oggi, tenendo conto altresì che tale incremento comporterà un ulteriore conseguente beneficio per gli attuali azionisti e cioè quello di attenuarne l'eventuale impatto diluitivo.

A tal riguardo si segnala che il parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni rilasciato dal Collegio Sindacale è disponibile sul sito internet della Società. Detto parere è stato rilasciato con riferimento al prezzo minimo di emissione pari a Euro 1,36 (uno virgola trentasei), corrispondente al prezzo di esercizio cui i Warrant 2018 possono essere esercitati con riferimento al secondo periodo di esercizio (ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 29 maggio 2020 compresi).



Con riferimento alle motivazioni sottese all'esclusione del diritto di opzione, si evidenzia che la modifica dei Warrant 2018, la quale impone un nuovo aumento di capitale a servizio, è finalizzata a reperire consentire ai titolari dello strumento di nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della Società e al fine di rafforzare la propria struttura finanziaria e patrimoniale, consentendone una ulteriore crescita e sviluppo oltre che allargare la base azionaria della Società.

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ., è fissato al 31 maggio 2022 e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, essendo - pertanto - in via scindibile, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, nei termini di efficacia stabiliti dal regolamento sopra approvato, salvi gli adempimenti di legge.

Nell'ambito dell'operazione di emissione dei Warrant 2018 e di aumento di capitale si rende necessario modificare l'articolo 5 dello Statuto sociale, nel testo qui di seguito riportato:

“L'assemblea straordinaria in data 7 maggio 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.164.721,6, di cui Euro 5.102.951 a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951 azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant PRISMI 2018- 2022” nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 2 Warrant esercitato, stabilendo che ove non integralmente sottoscritto entro il 31 maggio 2022, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data”.

Proposta di deliberazione

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Prismi S.p.A.,

- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

- 1. di revocare la delibera di aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 febbraio 2018 a parziale esecuzione della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dell'8 febbraio 2017;*
- 2. di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.164.721,6, di cui Euro 5.102.951 a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951, azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant PRISMI 2018- 2022” nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 2 Warrant esercitato, alle seguenti condizioni:*

- *il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione sarà pari a Euro 1,36 (uno virgola trentasei) con riferimento al secondo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 29 maggio 2020 compresi), a Euro 1,48 (uno virgola quarantotto) con riferimento al terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi) e a Euro 1,60 (uno virgola sessanta) con riferimento al quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il 31 maggio 2022 compresi);*
 - *il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, cod. civ., viene fissato al 31 maggio 2022;*
 - *le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;*
 - *l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, e per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese.*
3. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di amministrazione e Amministratore Delegato, anche con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere al fine di eseguire l'aumento di capitale di cui alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di esercizio dei warrant e di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, di darvi efficacia nei limiti ed alle modalità stabilite nel relativo regolamento, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli artt. 2444 e 2436, comma 6, Codice Civile), dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la completa esecuzione del presente aumento a servizio dei warrant;*
4. *di modificare l'art. 5 dello Statuto vigente della Società, mediante l'aggiunta di un nuovo comma, che reciti "L'assemblea straordinaria in data 7 maggio 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali Euro 8.164.721,6, di cui Euro 5.102.951 a titolo di valore nominale ed Euro 3.061.770,6 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951 azioni, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., e da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant PRISMI 2018- 2022" nel rapporto di n. 1 azione in ragione di ogni n. 2 Warrant esercitato, stabilendo che ove non integralmente sottoscritto entro il 31 maggio 2022, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data".*

Modena, 20 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Alessandro Reggiani)