Assemblea dei portatori dei

“WARRANT PRISMI 2018 - 2020”

Codice ISIN IT0005326613

del 7 maggio 2020

RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL’ORDINE DEL GIORNO DELL’ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI “WARRANT PRISMI 2018 - 2020”

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA

DEI PORTATORI DI

"WARRANT PRISMI 2018 - 2020"

I signori Portatori dei "Warrant PRISMI 2018 – 2020" ("**Warrant 2018**") emessi da Prismi S.p.A. ("**Prismi**", "**Emittente**" o "**Società**") con sede legale in via Via Giovanni Dalton n. 58, 41122 Modena (MO), sono convocati in unica convocazione per il giorno 7 maggio 2020, alle ore 16.00, presso la sede della società, in Modena (MO), Via Giovanni Dalton 58, per discutere e deliberare il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Modifica del Regolamento dei "Warrant PRISMI 2018 – 2020" con riferimento ai periodi di esercizio e ai prezzi di esercizio nonchè al termine finale di sottoscrizione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Portatori di Warrant 2018,

siete stati convocati in Assemblea ai fini di deliberare in merito alla proposta di modifica del regolamento che disciplina i "Warrant Prismi 2018-2020" ("**Regolamento Warrant**").

Alla data della presente relazione, la Società ha emesso complessivi n. 14.052.739 Warrant 2018; i Warrant 2018 attualmente in circolazione sono n. 10.205.903.

I Warrant 2018 sono attualmente negoziati su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**").

Alla data della presente relazione il termine finale di sottoscrizione dei Warrant 2018 è stabilito al 29 maggio 2020.

Si rammenta che i Warrant 2018 sono stati emessi in attuazione

(i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, *inter alia*, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 30.000.000, in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ. e

(ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1 *warrant* ogni n. 1 azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 *warrant* ogni n. 1 Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 *warrant* ogni 1 azione di nuova emissione sottoscritta, nonché l'emissione in via scindibile di massime n. 7.365.514 Azioni di Compendio, godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei warrant.

In data 31 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Portatori dei Warrant 2018 la modifica del Regolamento Warrant e, nello specifico, di modificare il termine finale di sottoscrizione dei Warrant 2018 e aggiungendo due ulteriori periodi di esercizio e modificando altresì il prezzo di esercizio dei Warrant 2018 per i periodi aggiuntivi, come di seguito illustrato.

Si precisa che rimarrà invariato il rapporto di esercizio, pari a n. 1 azione di compendio ogni n. 2 Warrant 2018 esercitati.

Si propone pertanto di prevedere

- la modifica del Secondo Periodo di Esercizio (così come definito dal Regolamento Warrant), 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 Warrant, pari a Euro 1,36;

- l'introduzione di 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 ("**Terzo Periodo di Esercizio**"); e
- l'introduzione di 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 ("**Quarto Periodo di Esercizio**").

Si evidenzia che le modifiche appena descritte sono finalizzate a (i) consentire agli attuali Warrantisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, all'interno di un orizzonte temporale di lungo termine, prolungato di circa due anni rispetto al termine di scadenza inizialmente previsto; (ii) garantire ai Warrantisti di poter esercitare i Warrant 2018 anche nel mese di maggio 2020, posticipando il Secondo Periodo di Esercizio; (iii) fornire agli Azionisti della Società uno strumento finanziario che potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia.

Il Regolamento dei Warrant 2018 dovrà pertanto essere modificato come segue:

Regolamento Warrant Vigente	**Nuovo testo proposto**
Art. 1 – Definizioni	Art. 1 – Definizioni
"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa.	**"AIM Italia"** significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia ~~**- Mercato Alternativo del Capitale**~~, organizzato e gestito da Borsa **Italiana**.
"Azioni" significa le azioni ordinarie di Prismi S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.	**"Azioni"** significa le azioni ordinarie di Prismi S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.
"**Azioni di Compendio**" significa le massime n. 7.365.514 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.	"**Azioni di Compendio**" significa le massime n. ~~7.365.514~~ **5.102.951** azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

"Borsa Italiana" significa Borsa Italiana S.p.A..	**"Borsa Italiana"** significa Borsa Italiana S.p.A..
"Emittente" significa PRISMI S.p.A. con sede in Modena (MO), via Marcello Finzi 587.	**"Emittente"** significa PRISMI S.p.A. con sede in Modena (MO), ~~**via Marcello Finzi 587**~~ **via Giovanni Dalton 58**.
"Giorno Lavorativo Bancario" significa qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte in Italia per l'esercizio della loro attività.	**"Giorno Lavorativo Bancario"** significa qualunque giorno di calendario diverso dal sabato e dalla domenica nel quale le banche sono aperte in Italia per l'esercizio della loro attività.
"Monte Titoli" significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell'attività qui prevista.	**"Monte Titoli"** significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell'attività qui prevista.
"Regolamento" significa il presente Regolamento dei Warrant PRISMI 2018 - 2020.	**"Regolamento"** significa il presente Regolamento dei Warrant PRISMI 2018 – ~~**2020**~~ **2022**.
"Termine di Scadenza" significa il 29 maggio 2020.	**"Termine di Scadenza"** significa il ~~**29 maggio 2020**~~ **31 maggio 2022**.
"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant PRISMI 2018 - 2020", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti.	**"Warrant"** significa i warrant denominati "Warrant PRISMI 2018 - ~~**2020**~~ **2022**", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti.

Art. 2 - Emissione dei Warrant I Warrant sono emessi in attuazione: (i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, *inter alia*, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 30.000.000, in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.; (ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1*warrant* ogni n. 1 azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 *warrant* ogni n. 1 Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capital in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 *warrant* ogni 1 azione di nuova emissione sottoscritta, , nonché l'emissione in via scindibile di massime n. 7.365.514 Azioni di Compendio, godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei Warrant.	**Art. 2 - Emissione dei Warrant** I Warrant sono emessi in attuazione: (i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, *inter alia*, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 30.000.000, in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.; (ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1*warrant* ogni n. 1 azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 *warrant* ogni n. 1 Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capital in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 *warrant* ogni 1 azione di nuova emissione sottoscritta, nonché ~~l'emissione in via scindibile di massime n. 7.365.514 Azioni di Compendio, godimento regolare, a servizio dell'esercizio dei Warrant~~ **della delibera**

	dell'assemblea del 7 maggio 2020 che ha aumentato il capitale 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 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.
Art. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio 3.1. I portatori dei Warrant, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.8 del presente Art. 3 nonché al successivo Art. 6, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio") e (ii) a decorrere dal 4 maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "Secondo Periodo di Esercizio" ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio"). 3.2. Il Consiglio di Amministrazione potrà, a propria discrezione e previo preavviso non inferiore a 30 giorni dall'apertura del Secondo Periodo di Esercizio stabilire che il Termine di Scadenza venga prorogato per un periodo corrispondente a quanto sarà comunicato dall'Emittente ("Comunicazione di Modifica del Termine di Scadenza"), nel rispetto del termine di esercizio dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant. Inoltre, in aggiunta a quanto	**Art. 3 – Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di Esercizio** 3.1. I portatori dei Warrant, salvo quanto previsto ai successivi punti 3.2 e 3.8 del presente Art. 3 nonché al successivo Art. 6, potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (i) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio") e (ii) a decorrere dal **11** maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "Secondo Periodo di Esercizio"); **(iii) a decorrere dal 3 maggio 2021 al 31 maggio 2021 (il "Terzo Periodo di Esercizio"); (iv) a decorrere dal 2 maggio 2022 al 31 maggio 2022 (il "Quarto Periodo di Esercizio"** ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio"). *[IL COMMA 3.2. RIMASTO INVARIATO]*

previsto nel precedente punto 3.1 del presente Art. 3 e fatta sempre eccezione per i periodi di sospensione di cui al successivo punto 3.8 del presente Art. 3, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà, a propria discrezione e previo preavviso, stabilire ulteriori periodi della durata compresa tra 15 e 60 Giorni Lavorativi Bancari (ciascuno un "Periodo di Esercizio Addizionale" e, congiuntamente, i "Periodi di Esercizio Addizionali") durante il quale al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le Azioni di Compendio ai prezzi di esercizio calcolati secondo quanto stabilito al successivo punto 3.4 del presente Art. 3.	
3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.4 del presente Art. 3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i) Euro 1,24 (un euro e ventiquattro centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (ii) Euro 1,36 (un euro e trentasei centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "Prezzo di Esercizio").	3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.4 del presente Art. 3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (i) Euro 1,24 (un euro e ventiquattro centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (ii) Euro 1,36 (un euro e trentasei centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio **(iii) Euro 1,48 (un euro e quarantotto centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio; ed (iv) Euro 1,60 (un euro e sessanta centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Quarto Periodo di Esercizio** (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "Prezzo di Esercizio").

3.4. Durante i Periodi di Esercizio Addizionali (ove previsti) di cui al precedente punto3.2 (e nei casi di cui al successivo Art. 4.1), il Prezzo di Esercizio sarà quello del Periodo di Esercizio immediatamente precedente, fermo restando che ove fossero deliberati dal Consiglio di Amministrazione Periodi di Esercizio Addizionali tra la data di emissione dei Warrant e il Primo Periodo di Esercizio, il prezzo di esercizio sarà quello riferibile al Primo Periodo di Esercizio. I predetti calcoli saranno effettuati fermo restando il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibile per ciascun Warrant di cui al precedente punto 3.1 del presente Art. 3. 3.5. Le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio. 3.6. Le Azioni di Compendio sottoscritte avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data di emissione. 3.7. Il Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti. 3.8. L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare l'Assemblea dei soci sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima. Nel caso di Assemblea dei soci convocata per deliberare in merito alla distribuzione di dividendi (sotto qualsivoglia forma), fermo restando quanto previsto al	*[IL RESTO INVARIATO]*

punto b) del successivo Art.4.1 in materia di dividendi straordinari, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dalla data (inclusa) in cui il Consiglio di Amministrazione della Società delibera di convocare tale Assemblea dei soci sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea medesima. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini di quanto previsto al precedente punto 3.6 del presente Art. 3, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo. 3.9. I Warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il Termine di Scadenza decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto. 3.10. All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei Warrant: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del Securities Act del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; e (ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulations S". 3.11. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai portatori di Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.	

A tal proposito, si evidenzia che, alla luce delle modifiche precedentemente esposte, viene richiesto all'assemblea degli azionisti di modificare l'aumento di capitale a servizio dei Warrant 2018, deliberando, 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, un aumento di capitale a servizio dell'emissione dei Warrant 2018.

La modifica dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant 2018, dunque, anche ai sensi dell'art. 2441, 5° comma, cod. civ., nell'ottica di far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni

di risorse finanziarie funzionali al perseguimento della propria strategia di crescita e al mantenimento della propria posizione competitiva sul mercato.

All'esito dell'approvazione delle suddette modifiche, per Warrant 2018 dovranno intendersi i "Warrant PRISMI 2018- 2022".

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente proposta di deliberazione:

"*L'Assemblea dei portatori dei Warrant PRISMI 2018-2020*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *viste le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

1. *di modificare la denominazione del "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2020" in "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2022";*
2. *di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 31 maggio 2022;*
3. *di modificare il Secondo Periodo di Esercizio (così come definito nel Regolamento Warrant) prevedendo che lo stesso sia ricompreso tra l'11 maggio 2020 e il 31 maggio 2020;*
4. *di introdurre un terzo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 3 maggio 2021 e il 31 maggio 2021 compresi) ("**Terzo Periodo di Esercizio**") e un quarto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 2 maggio 2022 e il 31 maggio 2022 compresi) ("**Quarto Periodo di Esercizio**");*
5. *di prevedere che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Terzo Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,48 (un euro e quarantotto centesimi) e che il prezzo di esercizio dei Warrant per il Quarto Periodo di Esercizio sia pari ad Euro 1,60 (un euro e sessanta centesimi);*
6. *di modificare le definizioni del Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022, così come segue:*

   Art. 1 – Definizioni:

   "AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa **Italiana**.

   "**Azioni di Compendio**" significa le massime n. 5.102.951 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

   "**Regolamento**" significa il Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-**2022**;

   "**Termine di scadenza**" significa il **31 maggio 2022**;

   "Warrant" significa i warrant denominati "Warrant PRISMI 2018 –**2022**", validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti;

7. di modificare l'art. 3 – Emissione dei Warrant come segue:

I Warrant sono emessi in attuazione:

(i) della delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 8 febbraio 2017, che ha disposto, *inter alia*, di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 7 febbraio 2022, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 30.000.000, in una o più volte, anche in via scindibile mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.;

(ii) della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutasi in data 27 Febbraio 2018, che ha esercitato la delega ad aumentare il capitale sociale di cui sopra disponendo l'emissione di massimi n. 14.731.028 Warrant ciascuno valido per sottoscrivere azioni dell'Emittente, da assegnare gratuitamente agli azionisti dell'Emittente in ragione di n. 1*warrant* ogni n. 1 azione della Società, ai titolari di Obbligazioni Convertibili "PSM 2015-2021 in ragione di n. 400 *warrant* ogni n. 1 Obbligazione Convertibile "PSM 2015-2021" e ai sottoscrittori di nuove azioni della Società, rivenienti dall'aumento di capital in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 Febbraio 2018, in ragione di n. 1 *warrant* ogni 1 azione di nuova emissione sottoscritta, nonché **della delibera dell'assemblea del 7 maggio 2020 che ha aumentato il capitale 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 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.**

8. *di modificare il primo comma dell'art.* 3 – *Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di esercizio, così come segue:*

   3.1. I portatori dei *Warrant*, salvo quanto previsto ai successivi punti Errore. L'origine riferimento non è stata trovata. e 0 del presente Art. Errore. L'origine riferimento non è stata trovata. nonché al successivo Art. Errore. L'origine riferimento non è stata trovata., potranno richiedere di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente in ragione di 1 (una) Azione di Compendio ogni 2 (due) *Warrant* presentati per l'esercizio (il "Rapporto di Esercizio"), nei Giorni Lavorativi Bancari durante i seguenti periodi di esercizio: (*i*) a decorrere dal 2 maggio 2019 e fino al 31 maggio 2019 (il "Primo Periodo di Esercizio") e (*ii*) a decorrere dall'**11** maggio 2020 e fino al 29 maggio 2020 (il "Secondo Periodo di Esercizio"); **(iii) a decorrere dal 3 maggio 2021 al 31 maggio 2021 (il "Terzo Periodo di Esercizio"); (iv) a decorrere dal 2 maggio 2022 al 31 maggio 2022 (il "Quarto Periodo di Esercizio")** ciascuno di tali periodi di esercizio, singolarmente un "Periodo di Esercizio" e congiuntamente i "Periodi di Esercizio");

9. *di modificare il terzo comma dell'art.* 3 – *Modalità di esercizio dei Warrant – Prezzo di esercizio, così come segue:*

3.3. Fermo restando quanto previsto al successivo punto 3.4 del presente Art.3, il prezzo di esercizio, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta durante ciascun Periodo di Esercizio sarà pari a: (*i*) Euro 1,24 (un euro e ventiquattro centesimi) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Primo Periodo di Esercizio ed (*ii*) Euro 1,36 (un euro e trentasei centesimi) per azione qualora i *Warrant* siano esercitati durante il Secondo Periodo di Esercizio (iii) **Euro 1,48 (un euro e quarantotto centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Terzo Periodo di Esercizio; ed (iv) Euro 1,60 (un euro e sessanta centesimi) per azione qualora i Warrant siano esercitati durante il Quarto Periodo di Esercizio** (ciascuno di tali prezzi di esercizio, il "Prezzo di Esercizio");

10. *di modificare e approvare l'intero "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2022" nel nuovo testo che si allega alla delibera sub lett. [•];*

11. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per apportare al testo del "Regolamento Warrant PRISMI 2018-2022" ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle Autorità competenti, tra cui, in particolare, Borsa Italiana S.p.A. o il Nomad"*

***

Modena, 20 aprile 2020

_____

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Alessandro Reggiani)