PRISMI S.P.A.
sede legale in Via G. Dalton n. 58, 41122 Modena
Iscritta presso il Registro delle Imprese di Modena Numero REA: MO-364187
Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: Euro 14.219.164

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PRISMI S.P.A.

I Signori Azionisti di PRISMI S.p.A. (la "Società" o "Prismi") sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria, per il giorno 24 maggio 2021, alle ore 15.00, in unica convocazione, presso la sede della Società in Modena, Via G. Dalton n. 58, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno di parte ordinaria

1. **Approvazione di un Piano di Incentivazione denominato "*Piano di Stock Option 2021-2024*". Delibere inerenti e conseguenti**

Ordine del giorno di parte straordinaria

1. **Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario convertibile denominato "PRISMI 2015-2023 - Obbligazioni Convertibili" (Codice ISIN IT0005152241) concernenti, inter alia, il termine di scadenza, il tasso di interesse e i termini e le modalità relativi alla facoltà di rimborso anticipato in favore dell'Emittente, nonché del relativo aumento di capitale sociale a servizio. Delibere inerenti e conseguenti**

2. **Modifica dell'art. 5 (Capitale sociale) al fine di introdurre una nuova categoria di azioni denominata "Azioni Speciali". Delibere inerenti e conseguenti**

3. **Aumento di capitale a pagamento, da liberare mediante conferimento in natura di una partecipazione pari all'86,4% di H2H Creative Production s.r.l. e di una partecipazione pari al 22,5% di Voodoo s.r.l., con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, per complessivi Euro 6.624.522,80, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.722.627 azioni ordinarie e (ii) n. 1.009.175 azioni di categoria speciale. Conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti**

4. **Emissione di ulteriori nuovi massimi n. 4.731.802 Warrant PRISMI 2018-2022 da abbinare alle azioni ordinarie e alle azioni di categoria speciale rivenienti dall'aumento di capitale di cui al punto 3 dell'assemblea straordinaria e approvazione delle modifiche dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant PRISMI 2018-2022 deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 7 maggio 2020. Delibere inerenti e conseguenti.**

5. **Emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie della Società cum warrant ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, cod. civ. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un importo complessivo massimo di Euro 8.320.000, e del relativo aumento del capitale sociale a servizio, in via scindibile e a pagamento, del predetto prestito per un importo massimo di Euro 8.320.000, inclusivo di sovrapprezzo; nonché proposta di emissione di massimi n. 1.580.800 warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile cum warrant e del relativo aumento del capitale sociale a servizio, in via scindibile e a pagamento, per un importo massimo di Euro 1.580.800, comprensivo di sovrapprezzo. Delibere inerenti e conseguenti**

6. **Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del codice civile della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più *tranche* anche in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo massimo complessivo di Euro 6.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, da esercitarsi entro il 24 maggio 2026. Delibere inerenti e conseguenti.**

7. **Proposta di adozione di alcune modifiche statutarie, anche al fine di recepire alcune nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM. Delibere inerenti e conseguenti**

4. **Emissione di ulteriori nuovi massimi n. 4.731.802 Warrant PRISMI 2018-2022 da abbinare alle azioni ordinarie e alle azioni di categoria speciale rivenienti dall'aumento di capitale di cui al punto 3 dell'assemblea straordinaria e approvazione delle modifiche dell'aumento di capitale a servizio dei Warrant PRISMI 2018-2022 deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 7 maggio 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori azionisti,

La presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta relativa all'emissione di nuovi n. 4.731.802 Warrant denominati "Warrant PRISMI 2018-2022" ("**Warrant**"), alla modifica dell'aumento di capitale a servizio degli stessi con conseguente modifica del corrispondente regolamento.

Si ricorda che i Warrant sono stati emessi in attuazione:

a) 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.;

b) 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 5.102.951, oltre 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.

I Warrant di nuova emissione saranno emessi alle stesse condizioni e agli stessi termini dei Warrant PRISMI 2018-2022 in circolazione. Per maggiori informazioni sui termini e le condizioni di emissione si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito internet dell'Emittente *investor.prismi.net*.

Tale proposta si inquadra nella prospettata operazione ("**Operazione**") di acquisizione da parte della Società di una società di nuova costituzione, denominata H2H Creative Production s.r.l. ("**H2H**") conferitaria del ramo d'azienda deputato allo svolgimento di attività grafiche e creative di proprietà di MAG14 S.r.l. (e titolare del brand "H2H") e del 100% di Voodoo S.r.l. ("**Voodoo**"), società di servizi di local digital marketing per il segmento Small Business.

Come comunicato al mercato in data 31 marzo 2021, PRISMI e Syner.it Informatica S.r.l., che alla data odierna detiene n. 1.135.048 azioni rappresentative di una partecipazione pari al 7,983 % del capitale sociale dell'Emittente, da un lato, e MAG14 S.r.l. ("**MAG14**") e i sig.ri Marco Santini e Fulvio Paternuosto, dall'altro, hanno sottoscritto un accordo quadro vincolante relativo all'integrazione tra Prismi e H2H e Voodoo

("**Accordo**").

L'Accordo prevede il trasferimento in favore di Prismi:

(i) da parte di una società di nuova costituzione, società neocostituita e il cui capitale sociale è detenuto da MAG14 e sig.ri Marco Santini e Fulvio Paternuosto, delle partecipazioni rappresentative l'86,4% capitale sociale di H2H e il 22,5% di Voodoo mediante conferimento delle stesse al fine di liberare n. di (i) n. 3.722.627 azioni ordinarie, (ii) n. 1.009.175 azioni di categoria speciale, in entrambi i casi al prezzo di Euro 1,40 ciascuna. A fronde del conferimento è, inoltre, prevista l'emissione di n. 4.731.802 Warrant PRISMI 2018-2022 da abbinare gratuitamente alle azioni ordinarie e alle azioni di categoria speciale rivenienti dall'Aumento di Capitale. Tali Warrant saranno fungibili con quelli esistenti e saranno ammessi alla negoziazione su AIM Italia;

(ii) da parte di MAG14 della partecipazione rappresentativa il 13,6% del capitale sociale a fronte del pagamento di un importo complessivo di Euro 1.000.000;

(iii) da parte di MAG14 e i sig.ri Marco Santini e Fulvio Paternuosto di una partecipazione complessivamente pari al 77,5% del capitale sociale di Voodoo a fronte del pagamento di un importo pari a Euro 930.000.

In tale contesto l'assemblea degli azionisti è convocata per modificare i termini e le condizioni dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 7 maggio 2020. In particolare si propone di modificare la deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria degli azionisti, aumentando il numero di azioni ordinarie destinate a servizio dell'esercizio dei Warrant da massime n. 5.102.951 Azioni Ordinarie a massime n. 9.834.753 azioni, aumentando di conseguenza il capitale sociale a servizio dei Warrant per massimi nominali Euro 9.834.753, anziché per massimi Euro 9.834.753, restando fermo e invariato ogni altro aspetto, condizione e termine della deliberazione assunta.

Sul punto si segnala che non saranno oggetto di modifica i prezzi di esercizio dei Warrant, pertanto le azioni rivenienti dall'aumento di capitale potranno essere sottoscritte nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento dei Warrant.

Tale prezzo di esercizio era 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 della Società.

Si evidenzia inoltre che il prezzo cui potranno essere sottoscritti i Warrant, corrispondente 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), è superiore al prezzo di emissione delle Azioni ordinarie e delle Azioni Speciali di cui al 3 punto all'ordine del giorno della presente assemblea straordinaria.

Trattandosi di una modifica a un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione si rende necessario che i sindaci emettano il proprio parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni di compendio, sempre ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.. A tale riguardo, si precisa che il Collegio Sindacale, ha dichiarato di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ..

Il Consiglio di Amministrazione avrà, altresì, i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'emissione dei nuovi Warrant e l'ammissione alle negoziazioni degli stessi nonché delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio. Le Azioni di Compendio a servizio del dei nuovi Warrant avranno godimento pari a quello delle Azioni Ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno, pertanto,

munite delle cedole in corso a tale data.

Statuto vigente	***Nuovo testo proposto***
Articolo 5 – Capitale sociale	***Articolo 5 – Capitale sociale***
Il capitale sociale è fissato in euro 14.219.164 (quattordicimilioniduecentodicannovemilacentosessanta quattro), ed è diviso in numero 14.219.164 (quattordicimilioniduecentodicannovemilacentosessanta quattro) azioni prive del valore nominale. **[...omissis....]** *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 8.164.721,60 (ottomilionicentosessantaquattromilasettecentoventuno virgola sessanta), di cui euro 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno) a titolo di valore nominale ed euro 3.061.770,60 (tremilionisessantunomilasettecentosettanta virgola sessanta) a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 5.102.951 (cinquemilionicentoduemilanovecentocinquantuno) 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 20182022" nel rapporto di n. 1 (una) azione in ragione di ogni n. 2 (due) 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.*	*Il capitale sociale è fissato in euro 14.219.164 (quattordicimilioniduecentodicannovemilacentosessanta quattro), ed è diviso in numero 14.219.164 (quattordicimilioniduecentodicannovemilacentosessanta quattro) azioni prive del valore nominale.* **[...resto invariato....]** *L'assemblea straordinaria in data in data [24 maggio] 2021, ha deliberato di modificare la delibera di aumento di capitale deliberata dagli azionisti in data 7 maggio 2020 a servizio dei warrant e pertanto di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi nominali euro 9.834.753, oltre sovrapprezzo, mediante emissione in via scindibile di massime n. 9.834.753 Azioni Ordinarie, 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 (una) azione in ragione di ogni n. 2 (due) 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.*

Per effetto delle predette modifiche, verrà conseguentemente modificato il Regolamento dei Warrant per dare atto dell'aumentato numero dei Warrant emessi e del nuovo Aumento di Capitale a servizio dell'emissione delle Azioni di Compendio, secondo quanto risulta dal testo allegato.

Si rende, altresì, noto che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del codice civile.

<u>Proposta di deliberazione</u>

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria di Prismi S.p.A.,

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;*
- *preso atto del parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione espresso, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del cod. civ., dal Collegio Sindacale;*

DELIBERA

a) di emettere ulteriori massimi n. 4.731.802 nuovi Warrant PRISMI 2018-2022 da abbinare alle Azioni Ordinarie e alle Azioni di Categoria Speciale rivenienti dall'aumento di capitale approvato al punto 3 dall'assemblea degli azionisti;

b) di modificare la deliberazione assunta dall'assemblea dei soci con verbale in data 7 maggio 2020, rep. n. 124855/23283 del Notaio Rolando Rosa di Modena, registrato a Modena il 3 giugno 2020 al n. 11408, serie 1T, aumentando il numero di azioni ordinarie destinate a servizio dell'esercizio dei Warrant da massime n. 5.102.951 Azioni Ordinarie a massime n. 9.834.753 azioni, aumentando di conseguenza il capitale sociale a servizio dei Warrant per massimi nominali Euro 9.834.753, oltre sovrapprezzo, anziché per massimi nominali Euro 5.102.951, oltre sovrapprezzo, restando fermo e invariato ogni altro aspetto, condizione e termine della deliberazione in oggetto;

c) di modificare l'art. 5 dello Statuto secondo quanto proposto nella relazione illustrativa degli amministratori;

d) di demandare al Consiglio di Amministrazione di dare esecuzione all'emissione dei nuovi Warrant. e al conseguente aumento di capitale a pagamento e in via scindibile.

e) di modificare e approvare l'intero "Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022" nel nuovo testo che si allega al verbale;

f) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra e per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge e, in particolare il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare o sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche sopra indicate ogni atto, documento (ivi inclusa, a titolo meramente esemplificativo, la documentazione informativa necessaria alla quotazione dei nuovi Warrant), comunicazione (quali gli avvisi e i comunicati obbligatori e non) o accordo (ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il mandato ad intermediari o soggetti autorizzati) necessario od opportuno alla finalizzazione dell'emissione dei Warrant su AIM Italia;

g) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione degli aumenti di capitale nonché il testo aggiornato del Regolamento dei Warrant.

°°*°*°*

Modena, 6 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente