**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. 6 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**

***

Signori Azionisti,

con riferimento al **punto 5 all'ordine del giorno** ("*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*"), il Consiglio di Amministrazione di Prismi Vi ha convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di attribuzione al Consiglio medesimo della delega, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il 24maggio 2026, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, Codice Civile, per un importo massimo complessivo di Euro 6.000.000 comprensivo di sovrapprezzo (la "Delega").

I profili giuridici della proposta di attribuzione della Delega sono illustrati nella presente relazione illustrativa (la "Relazione Illustrativa").

***

## 1. ILLUSTRAZIONE DELLA DELEGA, DESCRIZIONE E MOTIVAZIONE DELL'OPERAZIONE

La deliberazione sottoposta all'attenzione dell'Assemblea Straordinaria di Prismi è funzionale all'attuazione di un nuovo piano di *stock option* denominato "*Piano di Stock Option 2021-2024*" (il "Piano") riservato agli Amministratori Esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società o di Società Controllate, i collaboratori, i consulenti ed i dipendenti di Prismi che assumano un ruolo chiave nell'ottica del raggiungimento degli obiettivi strategici della Società, da individuarsi nominativamente in conformità a quanto previsto dal Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata anche in sede ordinaria alla data odierna.

I dettagli del Piano sono descritti nell'apposita relazione illustrativa e nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti – cui si rimanda per maggiori informazioni - messi a disposizione degli Azionisti per l'esame del punto 1 all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea.

Il Piano ha, segnatamente, ad oggetto l'attribuzione gratuita di Opzioni che danno diritto, in caso di raggiungimento degli Obiettivi di *Performance*, all'acquisto di azioni Prismi, nei termini e nei modi previsti dal Regolamento del Piano; il numero di Opzioni oggetto di eventuale assegnazione sarà determinato in base al livello di raggiungimento e/o superamento dei suddetti Obiettivi di Performance. Nell'ambito del Piano è previsto, in particolare, che tali Azioni derivino da un aumento di capitale riservato ai beneficiari del Piano ovvero da azioni proprie detenute dalla Società.

Al fine, dunque, di assicurare una sufficiente provvista di Azioni da offrire in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano nel caso in cui siano raggiunti gli Obiettivi di Performance, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di attribuire allo stesso, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, in via scindibile ed anche in più *tranches*, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.000.000,00 comprensivo di sovrapprezzo.

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo all'offerta retributiva e l'attuale contesto strategico, le ragioni che hanno determinato il Consiglio di Amministrazione a proporVi l'adozione del Piano risiedono nell'esigenza di offrire ai Beneficiari un sistema di retribuzione variabile che consenta di: (i) migliorare l'allineamento tra gli interessi del *management* e la creazione di valore per gli azionisti in un'ottica di sostenibilità nel medio-lungo termine; (ii) incoraggiare il perseguimento di obiettivi non solo reddituali/di business ma anche di creazione di valore per gli azionisti; (iii) assicurare un alto livello di *attraction* e *retention* delle risorse chiave offrendo pacchetti di remunerazione allineati alle prassi di mercato.

## 2. ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

La proposta di escludere il diritto di opzione nell'ambito dell'aumento di capitale oggetto della Delega trae origine dell'opportunità di incentivare l'operato dei collaboratori e dei dipendenti attraverso il Piano.

L'esclusione del diritto di opzione è pertanto diretta conseguenza della finalità dell'attribuzione della Delega. Più specificamente, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che il riconoscimento del diritto di opzione agli attuali azionisti della Società non sia compatibile con l'interesse della Società a incentivare l'operato dei propri amministratori esecutivi, dirigenti strategici, collaboratori e dipendenti, essendo, come detto precedentemente, l'aumento di capitale esclusivamente finalizzato alla realizzazione del Piano predetto.

## 3. CONSORZI DI GARANZIA E/O COLLOCAMENTO E ALTRE FORME DI COLLOCAMENTO

Non applicabile

## 4. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Il prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno emesse nell'ambito dell'esercizio della Delega verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione. Al riguardo, si ricorda che l'art. 2441, comma 6, Codice Civile, stabilisce – quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione – che il prezzo di emissione sia determinato in base al valore del patrimonio netto (da intendersi in senso economico e non solamente contabile) e, in conformità con la migliore prassi di mercato, tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia.

Al momento dell'esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione sarà tenuto ad illustrare, con apposita relazione, le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

In merito alla congruità dei predetti criteri per la determinazione del prezzo di emissione si esprimerà altresì il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, Codice Civile.

## 5. IMPORTO MASSIMO DELLA DELEGA E TERMINE PER L'ESERCIZIO DELLA STESSA

Si propone che la Delega abbia importo massimo pari a Euro 6.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, e durata sino al 24 maggio 2026; termine decorso il quale la Delega perderà automaticamente efficacia.

Fermo restando quanto sopra, l'effettivo esercizio della Delega nonché la relativa tempistica saranno definite dal Consiglio di Amministrazione e, non appena determinati da quest'ultimo, verranno prontamente comunicate al mercato ai sensi della normativa applicabile.

## 6. MODIFICHE STATUTARIE E DIRITTO DI RECESSO

Qualora la proposta di attribuzione della Delega di cui alla presente Relazione Illustrativa venga approvata, sarà necessario procedere alla modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale attraverso l'aggiunta del seguente ultimo comma:

"L'*Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 24 maggio 2021 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, 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 6.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, da esercitarsi entro il 24 maggio 2026. Ai fini dell'esercizio della predetta delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per determinare l'ammontare complessivo dell'aumento di capitale, nonché il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo di sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie, nei limiti delle disposizioni normative applicabili*."

Le modifiche statutarie proposte non attribuiscono ai soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente Relazione Illustrativa il diritto di recedere ai sensi dell'art. 2437 Codice Civile.

***

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione di Prismi intende sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

Proposta

*"L'assemblea Straordinaria degli azionisti di PRISMI S.p.A.,*

- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ritenuto che, alla luce degli elementi e delle motivazioni ivi illustrate, l'interesse sociale esige di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di escludere o limitare il diritto di opzione;*
- *preso atto dell'informativa ricevuta ed esaminata la documentazione ricevuta in relazione al presente punto all'ordine del giorno;*

- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che il capitale sociale di Euro 14.219.164,00 è interamente sottoscritto, versato ed esistente;*

*delibera*

1) *di delegare e attribuire al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e 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, in una o più tranches, entro il 24 maggio 2026, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa";*

2) *di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale della Società inserendo il seguente ultimo comma:*

   *"Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 24 maggio 2021 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, 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 6.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, da esercitarsi entro il 24 maggio 2026. Ai fini dell'esercizio della predetta delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per determinare l'ammontare complessivo dell'aumento di capitale, nonché il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo di sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie, nei limiti delle disposizioni normative applicabili."*

3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli Amministratori Delegati, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra per l'esercizio della Delega, ivi inclusi, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere per:*

   *(i) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché per adempiere alle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno;*

   *(ii) determinare l'ammontare complessivo finale dell'aumento di capitale, il numero delle azioni di nuova emissione, il prezzo unitario di emissione (comprensivo di sovrapprezzo) in linea con quanto disposto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, e il godimento delle azioni ordinarie da emettersi, nonché stabilire in generale i termini, le condizioni e le modalità dell'operazione, il tutto nel rispetto delle disposizioni statutarie e di legge di volta in volta applicabili;*

   *(iii) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale".*

Modena 06 maggio 2021

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente