

PRISMI S.P.A.

sede legale in Milano (MI), Via Pietrasanta 14

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano Numero REA: MI-2088568

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 19.848.725

Esercizio di delega ex art. 2443 del Codice Civile per l'emissione di azioni ordinarie di PRISMI S.p.A. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.

Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art 2441 comma 6 Cod. Civ.



1. Premessa

Come noto, in data 8 febbraio 2017, l'Assemblea straordinaria dei soci (l'“Assemblea”) di PRISMI S.p.A. (l'“Prismi” o la “Società”) ha approvato l'attribuzione di una delega al consiglio di amministrazione della Società ex art. 2443 del Codice Civile ad aumentare il capitale sociale di PRISMI, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, (i) in opzione agli aventi diritto e/o, (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, e comma 5, cod. civ.; il tutto per un ammontare complessivo nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamiliardi) da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile), con la facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo (la “Delega”).

In relazione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione intende esercitare parzialmente la Delega deliberando di aumentare, in via scindibile, a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo complessivo pari a Euro 303.072,00 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 432.960 azioni ordinarie, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. da offrire in sottoscrizione a (a) investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati dall'art. 34-ter, 1° comma lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999 e dell'art. 61 del Regolamento Consob n. 20307 adottato con delibera n. 20307/2018; (b) investitori istituzionali esteri (appartenenti a qualsiasi Stato ad eccezione dell'Australia, del Canada, del Giappone e degli Stati Uniti d'America, tutti gli altri Stati in cui l'offerta non è consentita senza autorizzazione da parte delle competenti autorità); e/o (c) altre categorie di investitori, purchè in tale ultimo caso il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'articolo 1, comma 4, lettere a) e b), del Regolamento (UE) numero 1129 del 2017 (l'“Aumento di Capitale”).

L'offerta in sottoscrizione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale avverrà in regime di esenzione dalla redazione e pubblicazione di un prospetto informativo relativo all'offerta di sottoscrizione ai sensi dell'esenzione di cui all'articolo 1, comma 4, lettere a) e b), del Regolamento (UE) numero 1129 del 2017 (il "Regolamento Prospetti"). Si ricorda inoltre che le azioni di nuova emissione saranno ammesse a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milant e, pertanto, non trova applicazione l'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo relativo all'ammissione a negoziazione dei titoli previsto dall'art. 3, comma 3 del Regolamento Prospetti.

2. Motivazione e destinazione dell'aumento di capitale sociale e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

In conformità con quanto deliberato dall'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 8 febbraio 2021, l'Aumento di Capitale è finalizzato al reperimento di nuove risorse finanziarie per il riequilibrio finanziario e al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società nonché il perseguimento degli obiettivi strategici della stessa.

Le risorse rivenienti dall'Aumento di Capitale, stimate in Euro 303.072,00, saranno infatti destinate a supportare l'ordinaria gestione finanziaria di PRISMI.

Il ricorso all'esercizio della Delega piuttosto che ad una nuova delibera assembleare trova giustificazione nelle caratteristiche di flessibilità e tempestività insite nel meccanismo della Delega, che consentono di poter trarre vantaggio dalle condizioni favorevoli di mercato .

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'esclusione del diritto di opzione *ex* art. 2441, comma 5, del codice civile, costituisca la soluzione più congeniale a perseguire l'interesse sociale costituito dall'agevole e tempestivo reperimento di risorse finanziarie sul mercato in quanto,

- data la dimensione ridotta dell'Aumento di Capitale, consente di contenere l'onerosità dell'*iter* di emissione e collocamento, massimizzando gli effetti positivi dello stesso;

- consente alla Società di avvalersi delle esenzioni dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo relativo all'offerta al pubblico delle azioni di nuova emissione della Società, in conformità con quanto previsto dall'art. 1, comma 4, lett. a) e b) del Regolamento Prospetti, assicurando in questo modo snellezza alle attività di collocamento delle azioni e riducendo significativamente la durata del processo;

L'esclusione del diritto di opzione, alla luce del controvalore dell'Aumento di Capitale e del prezzo di nuova emissione di seguito illustrato, non comporterà inoltre effetti rilevanti in termini di diluizione degli attuali azionisti della Società.

3. Prezzo di emissione delle nuove azioni

In conformità con quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 e recepito nella Delega, il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale deve essere determinato in base al patrimonio netto della Società.

A tal proposito si precisa che il patrimonio netto risultante dalla Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, sottoposta a revisione legale dei conti, era pari ad Euro 0,75 per azione.

Fermo quanto precede, il Consiglio di Amministrazione nella determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ha ritenuto di tenere conto:

- in linea con la migliori prassi di mercato per le società ammesse a negoziazione su Euronext Growth Milan, del prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni ordinarie PRISMI degli ultimi 30 giorni di mercato aperto antecedente la data della presente relazione, pari ad Euro 0,76 per azione;
- dei valori di esecuzione dei recenti aumenti di capitale della Società intervenuti per effetto delle conversioni da parte di Negma Group delle obbligazioni convertibili ad essa riservate, ricompresi tra Euro 0,74 e Euro 0,59 per ciascuna azione di compendio.

Alla luce di quanto precede, si propone di determinare il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Euro 0,70 per azione.

Lo sconto dell' 8% circa sul prezzo medio delle azioni degli ultimi 30 giorni è in linea con le prassi di mercato.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 6°, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione dovrà essere attestata dal collegio sindacale.

4. Periodo previsto per l'esecuzione dell'aumento di capitale e modalità di esecuzione

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale è prevista entro il 31 dicembre 2021; qualora l'aumento di capitale approvato dal Consiglio di Amministrazione non fosse sottoscritto entro il 31 dicembre 2021, il capitale sociale risulterà aumentato dell'importo derivante dalle sottoscrizioni effettuate entro il suddetto termine, ai sensi dell'art. 2349, comma 2, cod. civ, precisandosi che le azioni eventualmente non collocate entro suddetto termine, rientreranno nella disponibilità del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio futuro della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria dell'8 febbraio 2017 e a quella data non ancora esercitata

5. Godimento delle azioni

Le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare e pertanto garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già in circolazione al momento dell'emissione.

*o*o*o*

6. Proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione

Signori Consiglieri,

Vi abbiamo convocato in riunione per sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"Il Consiglio di Amministrazione

- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione Illustrativa predisposta ai sensi degli artt. 2441 e 2443 del Codice Civile*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile;*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di PRISMI S.p.A. è pari ad Euro 19.848.725, suddiviso in n. 19.966.231 azioni ordinarie prive di valore nominale e n. 1.009.175 azioni di categoria speciale, senza espressione del valore nominale ed è interamente sottoscritto e versato*

DELIBERA

1. di approvare - paragrafo per paragrafo e nella sua integrità - il testo della Relazione Illustrativa predisposta ai sensi degli artt. 2441 e 2443 del Codice Civile;
2. di dare esecuzione parziale alla delega di cui all'art. 2443 del Codice Civile., conferita a questo Consiglio dall'Assemblea straordinaria degli azionisti in data 8 febbraio 2017 e per tale effetto conseguentemente di:
 - a) aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più tranches da eseguirsi entro il 31 dicembre 2021, a pagamento per massimi Euro 303.072,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 432.960 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., da offrire in sottoscrizione a (a) investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati dall'art. 34-ter, 1° comma lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999, (b) investitori istituzionali esteri (appartenenti a qualsiasi Stato ad eccezione dell'Australia, del Canada, del Giappone e degli Stati Uniti d'America, tutti gli altri Stati in cui l'offerta non è consentita senza autorizzazione da parte delle competenti autorità); e/o (c) altre categorie di investitori, purché in tale ultimo caso il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico ai sensi dell'articolo 1, comma 4, lettere a) e b), del Regolamento (UE) numero

1129 del 2017 e dell'art. 34-ter, 1° comma lettera a) del Regolamento Consob 11971/1999;

- b)** di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni rivenienti all'aumento di capitale di cui al precedente punto sia pari a Euro 0,70 per azione;
- 3.** di modificare conseguentemente l'art. 5 dello statuto sociale includendo la seguente clausola

"In parziale esecuzione della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'assemblea straordinaria degli azionisti in data 13 febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più tranches da eseguirsi entro il 31 dicembre 2021, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ, per massimi Euro 303.072,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di 432.960 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, godimento regolare, al prezzo di Euro 0,70 per azione., da offrire in sottoscrizione a (a) investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati dall'art. 34-ter, 1° comma lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999, (b) investitori istituzionali esteri (appartenenti a qualsiasi Stato ad eccezione dell'Australia, del Canada, del Giappone e degli Stati Uniti d'America, tutti gli altri Stati in cui l'offerta non è consentita senza autorizzazione da parte delle competenti autorità); e/o (c) altre categorie di investitori, purchè in tale ultimo caso il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico ai sensi dell'articolo 1, comma 4, lettere a) e b), del Regolamento (UE) numero 1129 del 2017 e dell'art. 34-ter, 1° comma lettera a) del Regolamento Consob 11971/1999."

- 4.** di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub delega, tutti i poteri occorrenti per provvedere all'esecuzione di tutte le operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri al riguardo, con ogni occorrente potere, ivi compresi quelli per: (i) collocare le azioni di nuova emissione in conformità con le delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione; (ii) compiere tutto quanto necessario ed

opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale; (iii) apportate alle delibere assunte del Consiglio tutte le integrazioni e modifiche che dovessero ritenersi necessarie o anche solo opportune ai fini dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale o che comunque dovessero essere oggetto di richiesta dall'Euronext Growth Advisor, da Borsa Italiana S.p.A. o da qualsiasi altra autorità competente; (iv) apportate allo statuto sociale le modifiche necessarie al fine di riflettere gli esiti dell'esercizio della Delega e, per gli effetti, richiedere l'iscrizione dell'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 cod. civ., con la soppressione della clausola transitoria introdotta nello Statuto sociale.

Milano 14/12/2021

Per il Consiglio di
Amministrazione
Paolo Romiti