

**PRISMI S.P.A.**

sede legale in Milano, Via Pietrasanta, n. 14

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

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 20.400.325,00

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA**

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

**29 aprile 2022 ore 14.30 in unica convocazione**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PRISMI S.P.A PREDISPOSTA AI SENSI E PER GLI EFFETTI DI CUI ALL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE.**

**CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A. ("**Società**") è convocata in unica convocazione per il giorno 29 aprile 2022, alle ore 14.30 , presso la sede sociale, in via Pietrasanta 14, Milano, per discutere e deliberare il seguente

**Ordine del Giorno**

**1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021:**

**1.1 Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti**

**1.2 Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti**

**1.3 Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti**

**2. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale:**

**2.1. Nomina dei componenti del Collegio sindacale e del suo Presidente; delibere inerenti e conseguenti**

**2.2 Determinazione degli emolumenti; delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 7 aprile 2022, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”), redatta anche ai sensi dell’art. 2446 del Codice Civile, è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

**1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021:**

- 1.1. Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti**
- 1.2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti**
- 1.3. Provvedimenti ai sensi dell’art. 2446 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 7 aprile 2022, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) viene redatta , ai sensi e per gli effetti dell’art. 2446 del codice civile, con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di PRISMI S.p.A (la “**Società**”) al 31 dicembre 2021 (la “**Situazione Patrimoniale**”) rappresentata dal Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 in ogni sua parte e risultanza e sottoposta, per l’esame e la relativa approvazione, alla medesima Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l’approvazione del progetto di bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2021.

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 della Vostra Società, redatto secondo i principi contabili internazionali, chiude con una perdita di Euro **-5.158.159**. Tale risultato

comporta una riduzione del patrimonio netto a Euro **7.353.739**. La perdita dell'esercizio 2021 rende applicabile il disposto dell'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile..

La presente relazione illustrativa (la "Relazione") ha lo scopo, quindi, di illustrare (i) la situazione patrimoniale, economica e finanziaria di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2021, nonché, con riferimento alla predetta situazione, (ii) le iniziative che il Consiglio di Amministrazione intende porre in essere e le (iii) proposte per i provvedimenti da assumere da parte dell'assemblea dei Soci.

Il bilancio di esercizio è assoggettato a revisione legale dei conti.

### **Situazione patrimoniale, economica e finanziaria**

Si riportano di seguito i principali elementi della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2021.

Consolidato Gruppo Prismi			Dati economici k euro	Prismi S.p.A		
Y 2021	Y 2020	Y 2019		Y 2021	Y 2020	Y 2019
16.814	15.283	20.093	Vendite di periodo	13.558	11.769	16.548
1.267	1.128	1.888	Altri ricavi e proventi	1.232	1.171	1.556
<b>18.082</b>	<b>16.411</b>	<b>21.981</b>	<b>Valore della produzione</b>	<b>14.790</b>	<b>12.940</b>	<b>18.104</b>
- 86 -	82 -	156	Costi per acquisti	- 77 -	70 -	127
- 9.205 -	7.999 -	12.218	Costi per servizi	- 7.204 -	6.507 -	10.945
- 6.467 -	6.665 -	7.620	Costi del personale	- 4.764 -	4.378 -	4.975
- 201 -	499 -	852	Altri costi operativi	- 176 -	407 -	679
-	-	-				
<b>2.122</b>	<b>1.166</b>	<b>1.135</b>	<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>2.569</b>	<b>1.578</b>	<b>1.378</b>
- 879 -	961 -	828	Ammortamenti	- 652 -	641 -	507
- 5.156 -	2.659 -	2.306	Accantonamenti e Svalutazioni	- 5.086 -	2.473 -	2.231
- <b>3.913</b> -	<b>2.454</b> -	<b>1.999</b>	<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	- <b>3.169</b> -	<b>1.536</b> -	<b>1.360</b>
- 2.129 -	2.330 -	3.198	Oneri finanziari netti	- 2.093 -	2.273 -	3.129
- 739 -	127 -	198	Oneri non ricorrenti netti	- 687 -	88 -	168
- <b>6.781</b> -	<b>4.911</b> -	<b>5.395</b>	<b>Risultato ante imposte</b>	- <b>5.949</b> -	<b>3.897</b> -	<b>4.657</b>
869	544	269	Imposte sul reddito	790	345	159
- <b>5.912</b> -	<b>4.367</b> -	<b>5.126</b>	<b>Risultato netto</b>	- <b>5.159</b> -	<b>3.552</b> -	<b>4.498</b>
- 66 -	106 -	143	Altre componenti di conto economico	- 0	158 -	230
- <b>5.978</b> -	<b>4.473</b> -	<b>5.269</b>	<b>Risultato complessivo</b>	- <b>5.158</b> -	<b>3.394</b> -	<b>4.728</b>

Consolidato Gruppo Prismi			Stato Patrimoniale		Prismi S.p.A					
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro		Y 2021	Y 2020	Y 2019			
2.768	2.910	3.350	Attività immateriali		1.426	1.868	2.159			
12.666	3.180	2.792	Avviamento		1.151	1.151	1.151			
348	290	346	Attività materiali		165	201	261			
114	151	326	Attività finanziarie		13.345	4.588	3.740			
<b>15.896</b>	<b>6.531</b>	<b>6.814</b>	<b>Capitale immobilizzato</b>		<b>16.087</b>	<b>7.808</b>	<b>7.311</b>			
151	8	9	Rimanenze di magazzino		-	5	6			
18.406	25.466	34.784	Crediti commerciali		15.449	23.891	33.290			
12.248	8.705	5.890	Altre attività		10.524	8.344	5.605			
-	4.967	-	2.703	2.870	-	3.158	-	2.507		
-	-	-	110	Fondo rischi e oneri	-	-	362	110		
-	19.180	-	15.306	11.480	-	13.985	-	12.413	9.274	
-	-	-	Altre passività		-	-	-	-		
-	-	-	Crediti/debiti vs controllate		-	-	-	-		
<b>6.658</b>	<b>16.170</b>	<b>26.223</b>	<b>Capitale di esercizio</b>		<b>8.830</b>	<b>17.314</b>	<b>27.010</b>			
-	<b>2.462</b>	-	<b>1.903</b>	-	<b>1.691</b>	<b>1.587</b>	-	<b>1.537</b>	-	<b>1.360</b>
<b>20.091</b>	<b>20.798</b>	<b>31.346</b>	<b>Capitale investito netto</b>		<b>23.330</b>	<b>23.585</b>	<b>32.961</b>			
<b>2.565</b>	-	<b>975</b>	<b>3.245</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>7.354</b>	<b>2.851</b>	<b>5.989</b>			
<b>17.526</b>	<b>21.773</b>	<b>28.101</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>		<b>15.976</b>	<b>20.734</b>	<b>26.972</b>			
<b>20.091</b>	<b>20.798</b>	<b>31.346</b>	<b>Mezzi propri e debiti finanziari</b>		<b>23.330</b>	<b>23.585</b>	<b>32.961</b>			

Consolidato Gruppo Prismi			Posizione Finanziaria Netta		Prismi S.p.A				
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro		Y 2021	Y 2020	Y 2019		
918	678	647	Disponibilità liquide		275	510	638		
<b>918</b>	<b>678</b>	<b>647</b>	<b>Attività finanziarie correnti</b>		<b>275</b>	<b>510</b>	<b>638</b>		
-	5.373	-	7.610	10.854	-	4.333	-	7.468	10.570
-	304	-	341	475	-	304	-	244	250
-	<b>5.678</b>	-	<b>7.951</b>	<b>11.329</b>	-	<b>4.638</b>	-	<b>7.712</b>	<b>10.820</b>
-	<b>4.760</b>	-	<b>7.273</b>	<b>10.682</b>	-	<b>4.362</b>	-	<b>7.202</b>	<b>10.182</b>
-	12.417	-	13.785	16.432	-	11.289	-	13.011	16.113
-	350	-	716	987	-	324	-	521	677
-	<b>12.766</b>	-	<b>14.501</b>	<b>17.419</b>	-	<b>11.614</b>	-	<b>13.532</b>	<b>16.790</b>
-	<b>12.766</b>	-	<b>14.501</b>	<b>17.419</b>	-	<b>11.614</b>	-	<b>13.532</b>	<b>16.790</b>
-	<b>17.526</b>	-	<b>21.774</b>	<b>28.101</b>	-	<b>15.976</b>	-	<b>20.734</b>	<b>26.972</b>

## Iniziative che PRISMI S.p.A. intende adottare per il risanamento della gestione

Pur in uno scenario generale ancora di profonda incertezza, in conseguenza del conflitto attualmente in corso in Europa e delle conseguenti ricadute sul quadro economico generale, il Cda di PRISMI ha approvato in data 7 aprile 2022 il Piano Industriale 2022-2026 inclusivo del budget 2022 in base al quale la direzione della Società ritiene di poter confermare ed ulteriormente ampliare i propri obiettivi strategici, garantendo la prosecuzione dell'attività in condizioni di continuità aziendale.

Tale Piano si pone l'obiettivo di una crescita organica che permetta di cogliere le opportunità evolutive del mercato digitale in Italia in termini di acquisizione di nuovi clienti, garantendo la valorizzazione della base clienti attiva e la messa in sicurezza di flussi crescenti di ricavi e di margini.

Il Piano Industriale di Prismi S.p.A. si articola in 4 macro aree operative di intervento:

- Sviluppo presidio territoriale della rete commerciale;
- Gestione e valorizzazione della base clienti, in forte discontinuità rispetto al passato, da realizzarsi attraverso lo sviluppo di un programma di CRM;
- Miglioramento della qualità della vendita, con particolare riferimento al numero delle rate di pagamento da parte dei clienti, destinate a diminuire sensibilmente nell'arco del Piano con conseguente forte miglioramento del capitale circolante;
- Sviluppo ampiezza e profondità della gamma prodotti.

I risultati attesi dalla realizzazione delle linee guide strategiche del Piano sono:

- Sensibile sviluppo dei volumi di fatturato, in conseguenza della progressiva implementazione delle azioni operative di cui sopra;
- crescita importante dell'Ebitda derivante dall'auspicato incremento progressivo dei volumi in arco di Piano, nonché dalle azioni di contenimento costi già avviate nel corso del 2021;
- progressivo miglioramento della Posizione Finanziaria Netta, destinata, sostanzialmente, a dimezzarsi al termine del periodo di Piano.

Il Piano prevede una manovra finanziaria che, per il 2022, prospetta un rafforzamento patrimoniale della società attraverso un aumento di capitale, oltre al consueto ricorso a modalità di finanziamento rappresentato dall'emissione di Bond. Tali risorse saranno principalmente destinate a ridurre, su base volontaria ed in anticipo rispetto alle rateizzazioni previste, alcune significative posizioni debitorie di natura fiscale.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione della controllata H2H Creative Production S.r.l. ha approvato, in data 7 aprile 2022, il Piano Industriale 2022-2026. Il Piano prevede il raggiungimento di un Ebitda positivo già nel 2022 ed il ritorno all'utile nel 2023, grazie ad un sensibile incremento dei ricavi, all'abbassamento del break even, alla miglior definizione del perimetro dell'offerta commerciale e soprattutto all'ottenimento di significative sinergie operative e commerciali rivenienti dall'incorporazione, avvenuta alla fine del 2021, della Wellnet S.r.l..

Per entrambe le società, i flussi di cassa attesi, le ipotesi connesse al piano e le linee di credito in corso consentiranno di rispettare gli adempimenti fiscali e contributivi nonché le rateizzazioni in corso.

Il Piano Industriale della Prismi S.p.A. 2022-2026 prevede nel quinquennio utili netti cumulati per 10,905 mln Euro, sulla base di ciò la perdita dell'esercizio 2020, pari a – 3.551.655 Euro e sterilizzata sulla base delle previsioni normative dall'Assemblea dei Soci, dovrebbe essere riassorbita, lasciando utili residui per 7,35 mln di Euro. La perdita dell'esercizio 2021 della Prismi S.p.A. pari a Euro -5.158.159 rende applicabile il disposto dell'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile. La destinazione della suesposta perdita e degli opportuni provvedimenti, tenendo presente quanto previsto dal disposto dal Decreto "Milleproroghe" (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario, è demandata all'Assemblea dei Soci.

Gli amministratori reputano ragionevoli e perseguibili gli obiettivi economici e finanziari del Piano, essendo fondati su ipotesi e assunzioni che trovano fondamento già nello sviluppo attuale dell'attività d'impresa in termini di ricavi, costi e marginalità. Parimenti la sostenibilità economica e finanziaria del Piano si basa anche sulla flessibilità e modulabilità nel reperimento e uso delle risorse finanziarie. Per effetto delle suesposte considerazioni gli amministratori reputano la società in continuità aziendale ed hanno conseguentemente redatto il presente bilancio secondo il principio del going concern.

Tali azioni, oltre quanto esposto nel paragrafo precedente, determineranno un sensibile rafforzamento patrimoniale con il quale la Società auspica il superamento delle condizioni che rendono applicabile il dettame dell'art. 2446 del Codice Civile.

### **Proposte per i provvedimenti da assumere**

Preso atto della situazione patrimoniale della Società, considerato quanto espresso ai paragrafi precedenti, se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 in ogni sua parte e risultanza. Vi inviamo altresì, rispetto alla perdita 2021, a deliberare gli opportuni provvedimenti anche in base a quanto previsto dal disposto dal **Decreto "Milleproroghe"** (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario - ove è espressamente consentito il rinvio all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026 dell'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, del codice civile.

\*\*\*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, preso atto della situazione patrimoniale ed economica rappresentata dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società;*

- *preso atto della perdita di esercizio, risultata pari ad Euro **-5.158.159**, che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore del patrimonio netto di Euro **7.353.739** e che rende applicabile il disposto dell'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile;*
- *preso atto della relazione ex art. 2446 c.c.;*
- *preso atto delle considerazioni svolte dagli amministratori nella suddetta relazione;*
- *preso atto delle osservazioni del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ. contenute nella relazione allegata al bilancio;*

#### **delibera**

- *di approvare il bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2021 in ogni sua parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio, ammontante ad Euro - **5.158.159**;*
- *di rinviare, rispetto alla perdita dell'esercizio 2021 e tenuto conto di quanto previsto dal disposto dal **Decreto “Milleproroghe”** (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario, all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, del codice civile;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, anche tramite l'ausilio di terzi incaricati.”*



\*\*\*

Milano, 14/04/2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Romiti

