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: euro 21.640.325

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 22 marzo 2022, l'Assemblea straordinaria dei soci (l'"Assemblea") di PRISMI S.p.A. ("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 invia scindibile, in una o più volte, mediante 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, anche con esclusione, in tutto o in parte, del diritto di opzione ai sensi ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 e 5 del codice civile anche nell'ambito di piani di incentivazione del personale, Stock Option e Stock Grant, il tutto per un ammontare complessivo nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamilioni) da esercitarsi entro il 21 marzo 2027, con ogni più ampio potere per dare esecuzione al predetto aumento di capitale, ivi incluso il potere per determinare le tempistiche, le modalità ed il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo)o (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 2.000.000,00 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.714.285 azioni ordinarie, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. da offrire in sottoscrizione: (i) per una *tranche* fino a massimi Euro 500 migliaia a MAG14 S.r.l.; (ii) per una *tranche* fino a massimi Euro 500 migliaia al dott. Paolo Romiti; e (iii) per una *tranche* fino a massimi Euro 1.000 migliaia a Next Generation Fund Ltd. (SAC) (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, paragrafo 4, lettere b), del Regolamento (UE) numero 1129 del 2017 (il "Regolamento Prospetti"), nonché dall'art. 34-*ter*, comma 1, lett. a) del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 1999, come successivamente modificato e integrato. 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, paragrafo 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 22 marzo 2022, l'Aumento di Capitale è finalizzato al reperimento di nuove risorse finanziarie per il riequilibrio finanziario e al rafforzamento della struttura patrimoniale della società per il perseguimento degli obbiettivi strategici.

Le risorse rivenienti dall'Aumento di Capitale, stimate in Euro 2.000.000,00, 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, anche alla luce dell'interesse a sottoscrizione l'Aumento di Capitale mostrato dagli investitori sopra menzionati, 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'intesse 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, paragrafo 4, lett. 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, comporterà effetti in termini di diluizione degli attuali azionisti della Società nell'ordine del 18,4%.

3. Prezzo di emissione delle nuove azioni

In conformità con quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, 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 dal Bilancio al 31 dicembre 2021, sottoposto a revisione legale dei conti, era pari ad Euro 0,357 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 le 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 30-60-90-180 giorni di mercato aperto antecedente la data della presente relazione (28 settembre 2022), pari rispettivamente ad Euro 0,191, 0,233, 0,234 e 0,286 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, che hanno registrato un valore medio ponderato per ciascuna azione di compendio di Euro 0,280 per tutte le operazioni del 2022 e 0,222 per quelle da aprile 2022 a settembre 2022;
- del risultato economico negativo di periodo in corso di formazione;

Alla luce di quanto precede, si propone di determinare il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Euro 0,35 per azione.

Il prezzo sopra determinato evidenzia una maggiorazione dell'83% circa sul prezzo medio ponderato delle azioni degli ultimi 30 giorni.

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

Per Euro 1.750.000 l'esecuzione dell'Aumento di Capitale è prevista entro il 31 ottobre 2022. Per Euro 250.000 l'esecuzione dell'Aumento di Capitale è prevista entro il 30 novembre 2022. Qualora l'intero aumento di capitale approvato dal Consiglio di Amministrazione non fosse sottoscritto entro il 30 novembre 2022, il capitale sociale risulterà aumentato dell'importo derivante dalle azioni sottoscritte 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 del 22 marzo 2022 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.

°°*°*

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 21.640.325, suddiviso in n. 24.337.143,00 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 22 marzo 2022 e per tale effetto conseguentemente di:

a) aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più *tranche* da eseguirsi entro il 30 novembre 2022, a pagamento per massimi Euro 2.000.000 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.714.285 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 : (i) per una *tranche* fino a massimi Euro 500 migliaia riservata a MAG14 S.r.l.; (ii) una *tranche* fino a massimi Euro 500 migliaia riservata al dott. Paolo Romiti; e (iii) una *tranche* fino a massimi Euro 1.000 migliaia riservata riservata a Next Generation Fund Ltd. (SAC);

b) di stabilire che il prezzo di sottoscrizione delle azioni rivenienti all'aumento di capitale di cui al precedente punto sia pari a Euro 0,35 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 22 marzo 2022, in data 28 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più tranche da eseguirsi entro il 30 novembre 2022; a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ, per massimi Euro 2.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di 5.714.285 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, godimento regolare, al prezzo di Euro 0,35 per azione., da offrire in sottoscrizione: (i) per una tranche fino a massimi Euro 500 migliaia a MAG14 S.r.l.; (ii) per una tranche fino a massimi Euro 500 migliaia al dott. Paolo Romiti; e (iii) per una tranche fino a massimi Euro 1.000 migliaia a Next Generation Fund Ltd (SAC).*"

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, ivi compresi quelli per: (i) compiere tutto quanto necessario ed opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale; (ii) apportare alle delibere assunte del Consiglio tutte le integrazione e modifiche, non sostanziali, 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; (iii) apportare 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 cod. civ.. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 cod. civ.

Milano 28/9/2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Paolo Romiti