

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: 22.795.825,40

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

19 luglio 2023 ore 16.30 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 19 luglio 2023, alle ore 16.30 , 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 2022:**
 - 1.1 Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022; 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; delibere inerenti e conseguenti**
- 2. Determinazioni sul Consiglio di Amministrazione:**
 - 2.1 Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 5 a 7 membri; delibere inerenti e conseguenti;**
 - 2.2 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione mancanti; delibere inerenti e conseguenti;**
 - 2.3 Revoca della carica di Presidente e nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti;**
- 3. Composizione del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 28 giugno 2023, 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 2022:

- 1.1. Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022; 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; delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 28 giugno 2023, 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 2022 (la “**Situazione Patrimoniale**”) rappresentata dal Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022 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 2022.

Il Bilancio al 31 dicembre 2022 della Vostra Società, redatto secondo i principi contabili internazionali, chiude con una perdita di Euro - **9.024.096**. Tale risultato comporta una riduzione del patrimonio netto a Euro **701.372**. La perdita dell'esercizio 2022 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 2022, 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 2022.

Y 2022	Consolidato Gruppo Prismi			Dati economici k euro	Prismi S.p.A		
	Y 2021	Y 2020			Y 2021	Y 2020	
19.493	16.814	15.283		Vendite di periodo	13.024	13.558	11.769
926	1.267	1.128		Altri ricavi e proventi	1.378	1.232	1.171
20.420	18.081	16.411		Valore della produzione	14.402	14.790	12.940
- 89	- 86	- 82		Costi per acquisti	- 55	- 77	- 70
- 11.757	- 9.205	- 7.999		Costi per servizi	- 8.479	- 7.204	- 6.507
- 8.104	- 6.467	- 6.665		Costi del personale	- 4.399	- 4.764	- 4.378
- 164	- 201	- 499		Altri costi operativi	- 151	- 176	- 407
306	2.122	1.166		Margine Operativo Lordo (EBITDA)	1.319	2.569	1.578
- 1.087	- 879	- 961		Ammortamenti	- 679	- 652	- 641
- 7.936	- 5.156	- 2.659		Accantonamenti e Svalutazioni	- 5.563	- 5.086	- 2.473
8.717	3.913	2.454		Risultato Operativo (EBIT)	4.924	3.169	1.536
- 2.255	- 2.129	- 2.330		Oneri finanziari netti	- 4.330	- 2.093	- 2.273
- 101	- 739	- 127		Oneri non ricorrenti netti	- 37	- 687	- 88
11.073	6.781	4.911		Risultato ante imposte	9.292	5.949	3.897
255	869	544		Imposte sul reddito	267	790	345
10.818	5.912	4.367		Risultato netto	9.024	5.159	3.552
450	66	106		Altre componenti di conto economico	173	0	158
10.368	5.978	4.473		Risultato complessivo	8.852	5.158	3.394

Si riportano in tabella i principali dati patrimoniali consolidati e della controllante in quanto determinanti negli andamenti delle poste consolidate. A seguito della delibera CONSOB di adesione agli orientamenti ESMA 4/3/2021 si è provveduto ad una prima rideterminazione della Posizione Finanziaria Netta secondo quanto previsto dalla delibera stessa. Ai fini comparativi verranno perciò presentati i dati secondo le due modalità: quella usuale utilizzata fino al 31/12/21 e quella nuova in adeguamento alle nuove normative.

Di seguito con il metodo usuale di computo della PFN:

Y 2022	Consolidato Gruppo Prismi			Stato Patrimoniale k euro	Prismi S.p.A		
	Y 2021	Y 2020	Y 2022		Y 2021	Y 2020	
3.262	2.768	2.910	Attività immateriali	2.072	1.426	1.868	
11.302	12.666	3.180	Avviamento	1.151	1.151	1.151	
294	348	290	Attività materiali	125	165	201	
76	114	151	Attività finanziarie	9.563	13.345	4.588	
14.935	15.896	6.531	Capitale immobilizzato	12.911	16.087	7.808	
465	151	8	Rimanenze di magazzino	218	-	5	
18.710	18.406	25.466	Crediti commerciali	16.538	15.449	23.891	
10.972	12.248	8.705	Altre attività	8.098	10.524	8.344	
- 6.072	- 4.967	- 2.703	Debiti commerciali	- 3.933	- 3.158	- 2.151	
- 857	-	-	Fondo rischi e oneri	-	-	- 362	
- 21.123	- 19.180	- 15.306	Altre passività	- 14.197	- 13.985	- 12.413	
-	-	-	Crediti/debiti vs controllate	-	-	-	
2.096	6.658	16.170	Capitale di esercizio	6.724	8.830	17.314	
- 1.792	- 2.462	- 1.903	Benefici ai dipendenti agenti e amministratori	- 1.206	- 1.587	- 1.537	
15.239	20.091	20.798	Capitale investito netto	18.429	23.330	23.585	
- 4.108	- 2.565	- 975	Patrimonio netto	701	7.354	2.851	
19.346	17.526	21.773	Indebitamento finanziario netto	17.728	15.976	20.734	
15.239	20.091	20.798	Mezzi propri e debiti finanziari	18.429	23.330	23.585	

Di seguito secondo il nuovo computo della PFN:

Y 2022	Consolidato Gruppo Prismi		Stato Patrimoniale k euro	Prismi S.p.A	
	Y 2021	Y 2020		Y 2022	Y 2021
3.262	2.768		Attività immateriali	2.072	1.426
11.302	12.666		Avviamento	1.151	1.151
294	348		Attività materiali	125	165
76	114		Attività finanziarie	9.563	13.345
14.935	15.896		Capitale immobilizzato	12.911	16.087
465	151		Rimanenze di magazzino	218	-
18.710	18.406		Crediti commerciali	16.538	15.449
10.972	12.248		Altre attività	8.098	10.524
- 4.762	- 4.186		Debiti commerciali	- 3.274	- 2.599
- 857	-		Fondo rischi e oneri	-	-
- 4.614	- 4.878		Altre passività	- 2.251	- 2.823
-	-		Crediti/debiti vs controllate	-	-
19.915	21.741		Capitale di esercizio	19.328	20.551
- 1.792	- 2.462		Benefici ai dipendenti agenti e amministratori	- 1.206	- 1.587
33.059	35.174		Capitale investito netto	31.033	35.051
- 4.108	- 2.565		Patrimonio netto	701	7.354
37.166	32.609		Indebitamento finanziario netto	30.332	27.697
33.059	35.174		Mezzi propri e debiti finanziari	31.033	35.051

Di seguito il metodo usuale (utilizzato fino al 31/12/22) di calcolo della PFN:

Y 2022	Consolidato Gruppo Prismi			Posizione Finanziaria Netta k euro	Prismi S.p.A		
	Y 2021	Y 2020	Y 2022		Y 2021	Y 2020	
322	918	678	Disponibilità liquide	172	275	510	
200			Conti per operazioni in regolazione	200			
522	918	678	Attività finanziarie correnti	372	275	510	
- 4.975	- 5.373	- 7.610	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	- 3.947	- 4.333	- 7.468	
- 299	- 304	- 341	Verso altri finanziatori	- 283	- 304	- 244	
- 5.275	- 5.678	- 7.951	Passività finanziarie correnti	- 4.230	- 4.638	- 7.712	
- 4.753	- 4.760	- 7.273	Posizione Finanziaria Netta Corrente	- 3.858	- 4.362	- 7.202	
- 13.602	- 12.417	- 13.785	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	- 12.879	- 11.289	- 13.011	
- 991	- 350	- 716	Verso altri finanziatori	- 991	- 324	- 521	
- 14.593	- 12.766	- 14.501	Passività finanziarie non correnti	- 13.870	- 11.614	- 13.532	
- 14.593	- 12.766	- 14.501	Posizione Finanziaria Netta Non Corrente	- 13.870	- 11.614	- 13.532	
- 19.346	- 17.526	- 21.774	Posizione Finanziaria Netta	- 17.728	- 15.976	- 20.734	

Di seguito il nuovo computo della PFN:

Consolidato Gruppo Prismi		Posizione Finanziaria Netta		Prismi S.p.A	
Y 2022	Y 2021	k euro		Y 2022	Y 2021
322	918	Disponibilità liquide		172	275
200		Conti per operazioni in regolazione		200	
522	918	Attività finanziarie correnti		372	275
- 4.975	- 5.373	Prestiti obbligazionari e istituti bancari		- 3.947	- 4.333
- 12.204	- 11.141	Altri debiti		- 7.854	- 8.510
- 299	- 304	Verso altri finanziatori		- 283	- 304
- 17.479	- 16.819	Passività finanziarie correnti		- 12.084	- 13.148
- 16.957	- 15.901	Posizione Finanziaria Netta Corrente		- 11.712	- 12.873
- 13.602	- 12.417	Prestiti obbligazionari e istituti bancari		- 12.879	- 11.289
- 5.616	- 3.942	Altri debiti		- 4.750	- 3.210
- 991	- 350	Verso altri finanziatori		- 991	- 324
- 20.209	- 16.708	Passività finanziarie non correnti		- 18.620	- 14.824
- 20.209	- 16.708	Posizione Finanziaria Netta Non Corrente		- 18.620	- 14.824
- 37.166	- 32.609	Posizione Finanziaria Netta		- 30.332	- 27.697

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

Il Cda di PRISMI ha approvato in data 28 giugno 2023 il Piano Industriale 2023-2027 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.

Quello appena trascorso è stato, per la Società e per l'intero Gruppo PRISMI, un anno caratterizzato essenzialmente da due importanti fattori, uno endogeno e l'altro esogeno:

- Il forte impegno della struttura nelle operazioni di integrazione delle varie società del nuovo gruppo, che ha comportato l'adozione di nuovi processi, l'introduzione di nuovi sistemi (compresi quelli a supporto delle vendite) ed anche in parte alcuni avvicendamenti a livello manageriale (anche di funzioni chiave come quella commerciale di fine 2022); purtroppo, il processo di tale integrazione si è rivelato particolarmente complesso, comportando uno slittamento in termini di fatturato e redditività rispetto a quanto inizialmente pianificato.
- Lo scenario congiunturale è stato caratterizzato, nei primi mesi dal proseguimento delle conseguenze economiche negative collegate alla pandemia con il conseguente effetto speculativo sui prezzi delle materie prime, a cui si sono successivamente aggiunti gli effetti conseguenti il conflitto in Ucraina e le sue gravi ripercussioni economiche che stanno colpendo l'intero territorio europeo. Si ricorda che allo stato attuale le conseguenze economiche del forte rincaro delle materie prime in generale e dell'energia in particolare, impattano in maniera pesante sulla

categoria delle PMI italiane, tradizionale target di riferimento della nostra società.

Ciò posto gli sforzi manageriali e commerciali sono stati rivolti principalmente alla selezione della clientela, con particolare riferimento alla qualità del credito, e alla progressiva riduzione del numero delle rate, al fine di un miglioramento del circolante nel medio lungo periodo. Tali iniziative, unitamente alle circostanze congiunturali sopra descritte, hanno però comportato inevitabilmente una contrazione degli obiettivi di fatturato nel breve periodo, che si prevede saranno recuperati in un'ottica medio termine.

L'effetto combinato delle componenti endogene ed esogene sopra descritte, nonostante le azioni correttive poste in essere, ha comportato uno slittamento nel raggiungimento dei target di fatturato ed EBITDA 2022 precedentemente comunicati al mercato in aprile 2022 e successivamente oggetto di profit warning a fine settembre 2022.

E' da sottolineare che il Risultato Netto 2022 di Prismi SpA, pari a -9.024.096 euro, è anche riconducibile a svalutazioni una tantum sulle seguenti poste: imposte anticipate per ca 1,9 Mln Euro, valore della Partecipazione nella controllata H2HCP per 3,7 Mln di euro nonché ulteriori accantonamento a f.do svalutazione crediti per 1 Mln di euro, come ampiamente illustrato nelle sezioni precedenti. Al netto di queste due svalutazioni e del maggior accantonamento sui crediti il risultato netto si attesterebbe a ca -2,6 Mln di Euro, sempre negativo ma in miglioramento rispetto ai -5 Mln del 2021.

La Posizione finanziaria netta di PRISMI S.p.A., passiva per 17,7 Mln di Euro (secondo il conteggio tradizionale), rileva un incremento pari a circa 1,73 Mln di Euro rispetto alla fine dell'esercizio 2021 quale riflesso delle dinamiche tra emissioni e rimborsi, dei prestiti obbligazionari, del nuovo finanziamento bancario, nonché del debito per la contabilizzazione dei due nuovi IFRS 16.

La nuova PFN di Prismi S.p.A. secondo l'applicazione della delibera CONSOB recepisce anche lo scaduto e le rateizzazioni erariali e previdenziali ed evidenzia un incremento di ca. 2,7 Mln, l'eccedenza di ca 1 Mln in più, rispetto al conteggio tradizionale, è riferibile prevalentemente ad una maggior esposizione netta per debiti erariali e previdenziali: l'incremento è il risultato netto del pagamento regolare delle rateizzazioni in corso e di alcuni mancati versamenti su imposte correnti del 2022, che si prevede verranno, in parte, liquidati nel corso del 2023-2024 tramite ravvedimenti e rateizzazioni; di seguito l'evoluzione dell'esposizione verso Erario e Inps:

- 31/12/20-30/6/21 la variazione è stata incrementativa di 1,45 mln di euro;
- 30/6/21-31/12/21 la variazione è stata diminutiva per 1 mln di euro;

- 31/12/20-31/12/21 la variazione netta è stata incrementativa di 0,45 mln di euro;
- 31/12/21-31/6/22 la variazione è stata incrementativa per 0,5 mln di euro;
- 31-12-21-31/12/22 la variazione è stata incrementativa per 0,9 mln di euro.

L'incremento della Posizione finanziaria netta 2022-2023 deriva anche dal ridotto ricorso alla cartolarizzazione dei crediti, in fase di "revolving" già dal primo semestre 2022 fino a febbraio 2023, che non ha permesso di anestetzizzare efficacemente la dinamica connessa al modello di business che storicamente prevede pagamenti rateali da parte dei clienti.

Il ricorso ai tradizionali strumenti obbligazionari, durante il 2022 ed i primi mesi del 2023, è proseguito con il consueto sostegno da parte del mercato.

Ad inizio 2023, per i motivi sopra riportati la Società non è rientrata nei parametri di stabilità previsti dal nuovo Codice della Crisi d'Impresa, in particolare per effetto della dinamica dell'esposizione nei confronti dell'Erario/Previdenza e dello scaduto fornitori, come è stato anche giustamente rilevato dal Collegio Sindacale con comunicazione pervenuta a dicembre 2022.

E' da riportare inoltre che rispetto ad alcuni Bond nei mesi di aprile 2023 e maggio 2023 non sono state pagate le relative cedole a scadenza. Si segnala che alla data odierna il pagamento delle cedole a scadenze di tutti i bond è stato ripristinato.

Al fine di fronteggiare al meglio la situazione venutasi a creare gli Amministratori si sono prontamente attivati sulle seguenti due direttrici:

- La predisposizione di un nuovo Piano Industriale in grado di risanare la Società
- L'avvio di contatti con Investitori ai fini dello sviluppo di una manovra finanziaria di sostegno a tale Piano Industriale.
-

Entrambe le sopra richiamate azioni hanno avuto esiti positivi come di seguito illustrato.

Per quanto concerne il nuovo Piano Industriale, gli Amministratori sono consapevoli che le manovre correttive adottate per il miglioramento della qualità della vendita, in un contesto congiunturale che si è aggravato nel corso del primo semestre, hanno avuto effetti di rallentamento rispetto al raggiungimento degli obiettivi di cui al vecchio piano. Nonostante ciò gli amministratori confermano che gli interventi fatti rappresentino una condizione necessaria e imprescindibile per mettere la società nella condizione di poter raggiungere gli

obiettivi economici e finanziari del nuovo Piano 2023-2027 che ridefinisce le grandezze target previsionali:

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	(.000)	%	(.000)	%	(.000)	%
Ricavi complessivi	14.348	100%	14.230	100%	15.951	100%
Costi variabili aziendali	(5.237)	-36%	(5.417)	-38%	(5.996)	-38%
Margine di contribuzione	9.111	64%	8.813	62%	9.956	62%
Tor Fissi provvigionali	(630)	-4%	(695)	-5%	(748)	-5%
Costo del lavoro senza mbo	(4.155)	-29%	(3.813)	-27%	(3.880)	-24%
Costi fissi di struttura	(3.008)	-21%	(2.693)	-19%	(2.941)	-18%
Margine operativo lordo (EBITDA)	1.319	9%	1.614	11%	2.387	16%

Queste aspettative trovano fondamento anche e soprattutto nell'esecuzione delle azioni previste a piano e già in parte effettuate, tra cui:

- Avvio di un nuovo canale commerciale destinato al teleselling
- Uniformazione del sistema provvigionale, premiante la performance
- Sviluppo e modifica della struttura commerciale territoriale mediante razionalizzazione del management per area e incremento della numerica agenti
- ridefinizione della modalità di rateizzazione degli incassi dai clienti con miglioramento dei tempi d'incasso
- automazione nel processo di acquisizione del cliente
- creazione di un polo di competenze tecnologiche, interno al gruppo, destinata sia all'attività standard che custom
- automazione ed integrazione dei processi gestionali e dei task produttivi
- efficientamento produttivo

Per quanto concerne la messa a terra di una manovra finanziaria di sostegno a tale Piano Industriale si riporta che in data 17 maggio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'accettazione della proposta irrevocabile d'investimento ricevuta da Medigest Sa, Area 62 Sri (Area 62, per sé o per costituenda società collegata), e Tendercapital Alternative Funds Plc. La proposta si articola in linea Equity e Bond.

Le tre entità si sono obbligate a sottoscrivere e liberare in denaro due tranches riservate dell'aumento di capitale, rispettivamente del controvalore di Euro

400.000,00 entro il 25 maggio 2023, e di Euro 300.000,00 entro 12 giugno 2023 (entrambi gli aumenti di capitale alla data odierna sono stati già effettuati).

Tender e Medigest, altresì, si sono impegnate a garantire l'eventuale inoptato di un ulteriore aumento di capitale sociale di Euro 2.000.000,00 di Prismi, senza esclusione del diritto di opzione ed aperto al mercato, da deliberarsi a partire dall'1 settembre 2023. L'impegno alla sottoscrizione dell'inoptato permarrà fino al 30 novembre 2023.

Tender e Medigest si sono obbligate a sottoscrivere:

- a decorrere dal 15 giugno 2023, un prestito obbligazionario (tasso di interesse 2,5%), di durata quinquennale, da utilizzare per il pagamento del 90% del capitale dei prestiti obbligazionari in scadenza ogni mese, con facoltà per la Società di conversione, al quarto e quinto anno, in azioni ordinarie fino al 75% del valore nominale, ad un prezzo per azione pari al prezzo medio ponderato del titolo Prismi nei 30 giorni antecedenti la decisione di conversione, con uno sconto del 15%. La prima emissione e sottoscrizione, prevista per fine giugno/inizio luglio, coprirà il 90% delle esigenze di capitale dei prestiti obbligazionari in scadenza dei due mesi successivi (il "Prestito Obligazionario Convertibile") ed è prevista un'emissione totale di ca 6,7 Mln di euro (giugno 2023-novembre 2025);
- a decorrere da ottobre 2023, un prestito obbligazionario convertendo, da destinare al pagamento dell'attuale prestito obbligazionario convertibile (nominale outstanding 9,5 Mln di euro), al tasso del 2%, della durata 6 anni, emesso in tranche mensili di Euro 250.000,00 con conversione automatica al quarto, quinto e sesto anno, ogni quadrimestre con uno sconto del 10% al quarto anno, del 14% al quinto anno e del 18% al sesto anno (il "Prestito Obligazionario Convertendo"). Gli investitori si obbligano a mantenere un periodo Lock up di 2 mesi a seguito di ogni conversione.

Sono previste altresì, come di consueto fatto recentemente, ulteriori emissioni bond a cinque anni amortising:

- anno 2023, 0,5 Mln di euro, ultimo trimestre
- anno 2024, 2,5 Ml euro nel primo semestre
- anno 2025, 2026,2027, ogni anno 1,5 Ml di nuove emissioni

Per l'anno 2024, ultimo trimestre 2024, sono previsti euro 0,5 Ml di aumento di capitale.

A corredo delle coperture finanziarie descritte sono da riportare le azioni programmate sulle seguenti aree:

il Piano prevede inoltre il puntuale pagamento del corrente e degli attali e prevedibili rateizzi Erariali e Previdenziali, il ripristino dei pagamenti delle cedole dei bond a scadenza, nonché il progressivo rientro dello scaduto fornitori.

Le suesposte azioni permetteranno già a partire dal 2023 una continua riduzione della PFN (anche inclusiva dello scaduto e delle rateizzazioni erariali e previdenziali).

Sulla base del Nuovo Piano Industriale 2023-2027, delle relative coperture finanziarie e delle azioni sopra descritte, gli Amministratori reputano che la Società possa essere risanata, in continuità aziendale e per tale motivo hanno redatto la presente Relazione secondo il principio del going concern.

In linea con la strategia del Piano 2022-2027, proseguono le attività volte ad identificare potenziali partner, anche a livello societario, ai fini di un ulteriore rafforzamento del gruppo per linee esterne.

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 2022 in ogni sua parte e risultanza. Vi inviamo altresì, rispetto alla perdita 2022, a deliberare gli opportuni provvedimenti anche in base a quanto previsto dal disposto dal **Decreto "Milleproroghe"** - in tema di deroghe al diritto societario - ove è espressamente consentito il rinvio all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027 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 2022 della Società;

- *preso atto della perdita di esercizio, risultata pari ad Euro -9.024.096 che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore del patrimonio netto di Euro 701.372. 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 2022 in ogni sua parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio, ammontante ad Euro - 9.024.096;*
- *di rinviare, rispetto alla perdita dell'esercizio 2022 e tenuto conto di quanto previsto dal disposto dal **Decreto "Milleproroghe"** in tema di deroghe al diritto societario, all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027 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 Legale Rappresentante, 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, 03/07/2023

L'Amministratore Delegato del Consiglio di Amministrazione

Carlo Alberto Bragazzi

Carlo Alberto Bragazzi