RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEI WARRANT PRISMI 2018-2025

Modifica del regolamento dei "Warrant Prismi 2018-2025" con riferimento ai periodi di esercizio e ai prezzi di esercizio nonché al termine finale di sottoscrizione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assemblea dei portatori dei "Warrant Prismi 2018-2025" di Prismi S.p.A.
convocata in unica convocazione per il giorno 18 dicembre 2023, alle ore 12.45 presso via Pietrasanta 14, 20141, Milano

Signori Portatori dei Warrant Prismi 2018 - 2025,

il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. ("**Società**") vi ha convocato in Assemblea per deliberare in merito alla modifica del regolamento dei warrant denominati "Warrant Prismi 2018 - 2025" ("**Warrant**") con riferimento ai periodi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione degli stessi.

Alla data della presente Relazione, la Società ha emesso complessivi n. 19.669.506,00 Warrant (in circolazione n. 12.034.691 Warrant); gli stessi sono attualmente negoziati su Euronext Growth Milan e hanno un termine finale di sottoscrizione fissato, nel Regolamento Warrant, al 30 maggio 2025.

Si ricorda che a seguito della delibera di aumento di capitale del 21/11/23 da parte del Consiglio di Amministrazione sono in corso di emissione n. 3.948.717 Warrant.

Viene quindi proposto di modificare gli attuali periodi di esercizio e aggiungere nuovi periodi di esercizio dei Warrant e prezzi di esercizio in funzione del fatto che si propone di allungare il termine di scadenza dei Warrant al 2028.

In particolare, si prevede di modificare gli ultimi due periodi di esercizio e di inserire di nuovi periodi di esercizio nel corso del 2024 e del 2025 nonché ulteriori periodi di esercizio successivi al settimo periodo di esercizio, posticipando per l'effetto del termine di scadenza attualmente previsto per il 30 maggio 2025, portandolo al 30 novembre 2028. Anche tenuto conto dell'andamento del titolo e per favorire la raccolta di nuove risorse si propone di rivedere il prezzo di esercizio dei warrant.

In tal modo i Warrant potranno essere esercitati:

- nel corso di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2024 e il 30 aprile 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("**Sesto Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un settimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2024 e il 31 luglio 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("**Settimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un ottavo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2024 e il 30 novembre 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("**Ottavo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un nono periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2025 e il 30 aprile 2025 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("**Nono Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un decimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2025 e il 31 luglio 2025 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("**Decimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un undicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2025 e il 30 novembre 2025 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("**Undicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un dodicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2026 e il 30 aprile 2026 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23 ("**Dodicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un tredicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2026 e il 31 luglio 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23, ("**Tredicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un quattordicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2026 e il 30 novembre 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23, ("**Quattordicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un quindicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2027 e il 30 aprile 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("**Quindicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un sedicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2027 e il 31 luglio 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("**Sedicesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un diciassettesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2027 e il 30 novembre 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("**Diciassettesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un diciottesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2028 e il 30 aprile 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("**Diciottesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un diciannovesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2028 e il 31 luglio 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("**Diciannovesimo Periodo di Esercizio**");

- nel corso di un ventesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2028 e il 30 novembre 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("**Ventesimo Periodo di Esercizio**").

Le modifiche di cui sopra hanno la finalità di le finalità di (i) consentire agli attuali warrantisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine; (ii) fornire uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su Euronext Growth Milano, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EGM**"); (iii) consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

Tali modifiche, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, eviterebbero di diminuire il valore dello strumento finanziario per effetto dell'allungamento dei termini di esercizio concedendo ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per il loro esercizio e quindi maggiori opportunità di investimento.

All'esito dell'approvazione delle suddette modifiche, per Warrant dovranno intendersi i "Warrant Prismi 2018-2028".

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente proposta di deliberazione:

"*L'Assemblea dei Portatori dei Warrant Prismi 2018-2025, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, subordinatamente all'approvazione del nuovo "Regolamento dei Warrant Prismi 2020-2028" da parte dell'assemblea dei Portatori dei Warrant, viste le proposte formulate dal consiglio di amministrazione e preso atto del parere di congruità emesso dal collegio sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.,*

DELIBERA

- *di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 30 novembre 2028;*

- *di modificare i periodi di esercizio e i prezzi di esercizio come di seguito: (i) nel corso di un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2024 e il 30 aprile 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("Sesto Periodo di Esercizio"); (ii) nel corso di un settimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2024 e il 31 luglio 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("Settimo Periodo di Esercizio"); (iii) nel corso di un ottavo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2024 e il 30 novembre 2024 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,21 ("Ottavo Periodo di Esercizio"); (iv) nel corso di un nono periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2025 e il 30 aprile 2025*

compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("Nono Periodo di Esercizio"); (v) nel corso di un decimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2025 e il 31 luglio 2025 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("Decimo Periodo di Esercizio"); (vi) nel corso di un undicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2025 e il 30 novembre 2025 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,22 ("Undicesimo Periodo di Esercizio"); (vii) nel corso di un dodicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2026 e il 30 aprile 2026 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23 ("Dodicesimo Periodo di Esercizio"); (viii) nel corso di un tredicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2026 e il 31 luglio 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23, ("Tredicesimo Periodo di Esercizio"); (ix) nel corso di un quattordicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2026 e il 30 novembre 2026 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 0,23, ("Quattordicesimo Periodo di Esercizio"); (x) nel corso di un quindicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2027 e il 30 aprile 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("Quindicesimo Periodo di Esercizio"); (xi) nel corso di un sedicesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2027 e il 31 luglio 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("Sedicesimo Periodo di Esercizio"); (xii) nel corso di un diciassettesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2027 e il 30 novembre 2027 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,24 ("Diciassettesimo Periodo di Esercizio"); (xiii) nel corso di un diciottesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° aprile 2028 e il 30 aprile 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("Diciottesimo Periodo di Esercizio"); (xiv) nel corso di un diciannovesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° luglio 2028 e il 31 luglio 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("Diciannovesimo Periodo di Esercizio"); (xv) nel corso di un ventesimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° novembre 2028 e il 30 novembre 2028 compresi) al prezzo di esercizio pari a Euro 0,25 ("Ventesimo Periodo di Esercizio");

- *di modificare e approvare l'intero "Regolamento Warrant Prismi 2018 – 2028" nel nuovo testo che si allega alla delibera sotto la lettera A;*

- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo all'Amministratore delegato, anche tramite procuratori speciali singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."*

***

Milano, 29 novembre 2023

_____
Giacomo Fenoglio
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Prismi S.p.A.