

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI
SOCI IN SEDE STRAORDINARIA**

Aumento di capitale sociale, a pagamento, per massimi Euro 299.988,00 con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto riservato a ADV Capital S.r.l., Medialife S.r.l. e Commercio Petroleo OU. Delibere inerenti e conseguenti.

**Assemblea straordinaria di Prismi S.p.A.
convocata in unica convocazione per il giorno 18 dicembre 2023, alle ore 12.15 presso via
Pietrasanta 14, 20141, Milano**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. ("**Società**" o "**Prismi**") in data 30/11/23, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea straordinaria l'argomento menzionato all'ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e a fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno. Il presente documento è messo a disposizione presso la sede legale Società ed è consultabile all'indirizzo www.prismi.net.

La Relazione è, infatti, stata redatta per illustrare l'aumento di capitale riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., nonché le conseguenti ragioni dell'esclusione del diritto di opzione spettante agli azionisti della Società e i criteri adottati per determinare il prezzo di emissione delle relative azioni.

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione della Società propone di approvare un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari a Euro 299.988,00 ("**Aumento di Capitale**"), mediante emissione di massime n. 4.615.200,00 azioni ordinarie, a godimento regolare, da offrire, in equal parti, in sottoscrizione a ADV Capital S.r.l. ("**ADV Capital**"), già azionista della Società e titolare di n. 617.345 azioni ordinarie della Società, a Medialife S.r.l. ("**Medialife**") e a Commercio Petroleo OU ("**Commercio Petroleo**") (congiuntamente "**Sottoscrittori**").

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 ("**Regolamento Prospetto**"). Si ricorda inoltre che le azioni di nuova emissione saranno ammesse a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan.

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

Le risorse rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno infatti destinate a supportare il nuovo Piano industriale e di risanamento della società.

Al riguardo, si precisa che, alla data della presente relazione, la Società ha ricevuto l'impegno vincolante di investimento nella Società, per la sottoscrizione e liberazione in denaro di un aumento di capitale sociale della Società per complessivi massimi pari a Euro 300.000, comprensivi di sovrapprezzo da parte di ADV Capitale, Medialife e Commercio Petroleo. L'impegno descritto pone come condizione l'assegnazione di 1 "Warrant PRISMI 2018-2025" ogni 3 azioni nuove emesse ed assegnate.

L'Aumento di Capitale è funzionale al reperimento di risorse finanziarie al fine di implementare il processo di crescita della Società e il raggiungimento degli obiettivi che la medesima si è prefissata. L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità di fare entrare investitori strategici che credendo nella strategia della Società apportano risorse per lo sviluppo specifico della stessa.

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 di circa il 7%.

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.
- Il patrimonio netto risultante dal Bilancio intermedio al 30 giugno 2022, sottoposto a revisione legale dei conti, era pari ad Euro 0,275 per azione.
- Il patrimonio netto risultante dal Bilancio al 31 dicembre 2022, sottoposto a revisione legale dei conti, era pari ad Euro 0,018 per azione.
- Il patrimonio netto risultante dal Bilancio intermedio al 30 giugno 2023, sottoposto a revisione legale dei conti, era pari ad Euro -0,014 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 (29 novembre 2023), pari rispettivamente ad Euro 0,107– 0,102 – 0,099 e 0,101 per azione;
- dei valori di esecuzione dei recenti aumenti di capitale;
- del risultato economico negativo di periodo formatosi nel corso del primo semestre 2023.

Alla luce di quanto precede, si propone di determinare il prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale in Euro 0,065 per azione, come da impegno formale ricevuto da ADV Capital, Medialife e Commercio Petroleo.

Il prezzo sopra determinato evidenzia uno sconto del 39% 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.

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

L'esecuzione dell'intero Aumento di Capitale è prevista in prossimità dell'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'assemblea, e/o comunque dopo 7 giorni dalla conferma dell'avvenuto scioglimento del patto di sindacato, sottoscritto in data 31 marzo 2021, da Syner.it Informatica S.r.l., ADV Capital, MAG 14 S.r.l. e 1111 Capital S.r.l..

Contestualmente alle azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale, verranno assegnati ai Sottoscrittori, a titolo gratuito, 1“Warrant PRISMI 2018-2025” ogni 3 azioni nuove emesse ed assegnate.

Qualora l'intero Aumento di Capitale approvato dall'Assemblea Straordinaria non fosse sottoscritto entro il 19 dicembre 2023, il capitale sociale risulterà aumentato dell'importo derivante dalle azioni sottoscritte entro il suddetto termine, ai sensi dell'art. 2349, comma 2, cod. civ..

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.

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

“L’Assemblea straordinaria degli Azionisti di Prismi S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 2441, comma 6, cod. civ.

DELIBERA

- *di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più tranches, a pagamento per massimi Euro 299.988,00, mediante emissione di massime n. 4.615.200 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,065 per azione da offrire in sottoscrizione riservata (a) per massimi Euro 99.996,00 (da imputare integralmente a capitale sociale) ad ADV Capital S.r.l. mediante emissione di massime n. 1.538.400 azioni, (b) per massimi Euro 99.996,00 (da imputare integralmente a capitale sociale) a Medialife S.r.l. mediante emissione di massime n. 1.538.400 azioni e (c) per massimi Euro 99.996,00 (da imputare integralmente a capitale sociale) a Commercio Petroleo OU mediante emissione di massime n. 1.538.400 azioni;*
- *di modificare conseguentemente l’art. 5 dello statuto sociale includendo la seguente clausola:*

“In data 18 dicembre, l’Assemblea Straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, anche in più tranches, a pagamento per massimi Euro 299.988,00, a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 4.615.200 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 riservata a ADV Capital S.r.l., Medialife S.r.l. e Commercio Petroleo OU al prezzo di Euro 0,065 per azione da eseguirsi entro il 19 dicembre 2023;
- *di conferire all’Amministratore Delegato, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste dal notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A o dall’Euronext Growth Advisor;”*

Milano, 29 novembre 2023

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