

DOCUMENTO DI OFFERTA

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA

ai sensi degli articoli 102 e ss. del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato e integrato, obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale dell'Emittente avente a oggetto azioni ordinarie di

EMITTENTE
Prismi S.p.A.



OFFERENTE
Alascom S.r.l. a socio unico



STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA
massime n. 53.036.585 azioni ordinarie di Prismi S.p.A., oltre massime n. 1.153.191 azioni eventualmente emittende,
derivanti dall'esercizio degli Warrant NEGMA

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO
Euro 0,065 per ciascuna azione ordinaria di Prismi S.p.A.

DURATA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA CONCORDATA CON BORSA ITALIANA S.P.A.
dalle ore 8:30 del 25 marzo 2024 alle ore 17:30 del 17 aprile 2024, estremi inclusi, salvo proroga del Periodo di Adesione

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO
23 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione

CONSULENTI FINANZIARI DELL'OFFERENTE
Finsa S.p.A



INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI
Banca Akros S.p.A.



22 marzo 2024

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

INDICE

DEFINIZIONI	4
PREMESSE.....	9
A. AVVERTENZE.....	16
A.1 Normativa applicabile all’Offerta.....	16
A.2 Condizioni di efficacia dell’Offerta.....	16
A.3 Approvazione delle relazioni finanziarie e dei resoconti intermedi di gestione dell’Emittente...16	
A.4 Finanziamento dell’Offerta - Garanzia di esatto adempimento	17
A.5 Parti correlate all’Emittente	17
A.6 Motivazioni dell’offerta e programmi futuri dell’Offerente relativamente all’Emittente	18
A.7 Potenziali conflitti di interesse.....	18
A.8 Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell’Offerta.....	19
A.9 Eventuale riapertura dei termini	19
A.10 Dichiarazione dell’Offerente in merito all’obbligo di acquisto e all’eventuale ripristino del flottante ai sensi dell’art. 108, comma 2, TUF	20
A.11 Dichiarazione dell’Offerente in merito all’adempimento dell’obbligo di acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 1, TUF	21
A.12 Possibili scenari alternativi per i titolari di azioni.....	21
A.13 Criticità e impatto connesso al contesto macroeconomico nazionale e internazionale	23
B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL’OFFERTA	24
B.1 Informazioni relative all’Offerente	24
B.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale	24
B.1.2 Costituzione e durata	24
B.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente	24
B.1.4 Capitale sociale e socio dell’Offerente	25
B.1.5 Organi di amministrazione e controllo	25
B.1.6 Sintetica descrizione del gruppo che fa capo all’Offerente	25
B.1.7 Principi contabili.....	26
B.1.8 Schemi contabili dell’Offerente	26
B.1.9 Andamento recente.....	34
B.1.10 Persone che agiscono di concerto con l’Offerente in relazione all’Offerta.....	34
B.2 Informazioni relative all’Emittente	35
B.2.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale	35
B.2.2 Costituzione, durata e oggetto sociale	35
B.2.3 Legislazione di riferimento e foro competente	36
B.2.4 Capitale sociale.....	37
B.2.5 Soci rilevanti dell’Emittente	37
B.2.6 Accordi parasociali	37
B.2.7 Organi di amministrazione e controllo	37
B.2.8 Sintetica descrizione dell’Emittente e dell’attività svolta	39

B.2.9 Principi contabili adottati dall'Emittente	41
B.2.10 Schemi contabili dell'Emittente.....	41
B.2.11 Andamento recente e prospettive	52
B.3. Informazioni relative a intermediari	52
C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA	53
C.1 Categoria degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta e relative quantità	53
C.2 Strumenti finanziari convertibili.....	54
C.3 Comunicazioni o domande di autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile	54
D. STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA.....	55
D. 1 Numero e categorie di strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dall'Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto	55
D. 2 Contratti di riporto, prestito titoli, diritti di usufrutto o di pegno sugli strumenti finanziari dell'Emittente ovvero ulteriori contratti di altra natura aventi come sottostante tali strumenti finanziari.....	55
E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE.....	56
E.1 Corrispettivo unitario e sua determinazione.....	56
E.2 Controvalore complessivo dell'Offerta	57
E.3 Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente.....	57
E.4 Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni registrate dalle Azioni per ciascuno dei dodici mesi precedenti la Data Rilevante	60
E.5 Indicazione dei valori attribuiti agli strumenti finanziari dell'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso	61
E.6 Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e vendita sulle Azioni.....	61
F. MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA	62
F.1 Modalità e termini stabiliti per l'adesione all'Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari.....	62
F.1.1. Periodo di Adesione ed eventuale Riapertura dei Termini.....	62
F.1.2. Condizioni di efficacia	62
F.1.3. Modalità e termini per l'adesione all'Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari	62
F.2 Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti alle Azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta.....	64
F.3 Comunicazioni relative all'andamento dell'Offerta	65
F.4 Mercato sul quale è promossa l'Offerta	66
F.5 Data di Pagamento del Corrispettivo	66
F.6 Modalità di pagamento del Corrispettivo.....	67
F.7 Legge regolatrice dei contratti stipulati tra l'Offerente e i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente nonché della giurisdizione competente	67
F.8 Modalità e termini di restituzione delle Azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o riparto...67	

G. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE.....	68
G.1 Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento relative all'operazione	68
G.1.1 Modalità di finanziamento dell'acquisto della Partecipazione di Maggioranza e dell'Offerta..	68
G.1.2 Garanzia di Esatto Adempimento	68
G.2 Motivazioni dell'operazione e programmi futuri elaborati dall'Offerente relativamente all'Emittente	68
G.2.1 Motivazioni dell'Offerta	68
G.2.2 Programmi relativi alla gestione delle attività	69
G.2.3 Investimenti futuri e forme di finanziamento	69
G.2.4 Eventuali operazioni straordinarie o riorganizzazioni	69
G.3 Ricostituzione del flottante	69
H. EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE, LE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO.....	70
H.1 Indicazione di ogni eventuale accordo e delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, che possano, che possano avere o abbiano avuto rilevanza in relazione all'Offerta	70
H.2 Accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente	70
I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI.....	71
I.1 Indicazione delle remunerazioni riconosciute a ciascuna categoria di intermediari, in relazione al ruolo svolto	71
L. IPOTESI DI RIPARTO	71
M. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE METTE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE	72
M.1 Documenti relativi all'Offerente.....	72
M. 2 Documenti relativi all'Emittente.....	72
M. 3 Luoghi.....	72
N. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	73

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco delle principali definizioni e dei termini utilizzati all'interno del Documento di Offerta. Tali definizioni e termini, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda. Gli ulteriori termini utilizzati nel Documento di Offerta hanno il significato loro attribuito e indicato nel testo.

Aumento di Capitale	Ciascuno dei tre aumenti di capitale sottoscritti dall'Offerente nelle date 21 novembre 2023, 20 dicembre 2023 e 22 dicembre 2023, per effetto dei quali l'Offerente ha acquisito, complessivamente, la Partecipazione di Maggioranza
Azione o Azioni	Ciascuna delle n. 109.959.665 (ovvero, al plurale, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) azioni ordinarie rappresentative dell'intero capitale sociale dell'Emittente, prive di valore nominale espresso, negoziate sull'Euronext Growth Milan (codice ISIN IT 0004822695).
Azioni Oggetto dell'Offerta	Ciascuna delle (ovvero, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) i) massime n. 53.036.585, azioni ordinarie di Prismi S.p.A., prive di valore nominale espresso, corrispondenti al 48,23% del capitale sociale, ossia alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla Data del Documento di Offerta, dedotte le n. 56.923.080 azioni ordinarie dell'Emittente di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta, rappresentative del 51,77% del capitale sociale dell'Emittente e ii) massime n. 1.153.191 azioni eventualmente emittende derivanti dall'esercizio degli Warrant NEGMA.
Banca Garante dell'Esatto Adempimento	Banco BPM S.p.A. società di diritto italiano, con sede in Milano, Piazza Filippo Meda 4, capitale sociale Euro 7.100.000.000 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10537050964, iscritta al numero 8065 dell'Albo delle Banche di cui all'art. 13 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 capogruppo del Gruppo Bancario 'Banco BPM', iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari di cui all'art. 64 del suddetto D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 al numero 237, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Comunicato dell'Offerente ex art. 102 TUF	Il comunicato dell'Offerente previsto dall'art. 102, comma 1, TUF e dall'art. 37 del Regolamento Emittenti, pubblicato in data 29 febbraio 2024.
Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta	Il comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta, che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.
Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta	Il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta, che sarà diffuso, a cura dell'Offerente, ai sensi dell'art. 36 del Regolamento Emittenti.

Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini	Il comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini, ove applicabile, che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.
Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini	Il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini, ove applicabile, che sarà diffuso a cura dell'Offerente ai sensi dell'art. 36 del Regolamento Emittenti.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.
Corrispettivo	Il corrispettivo offerto dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, pari ad Euro 0,065 (<i>cum</i> dividendo, ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi, ordinari o straordinari, prelevati da utili o da riserve e distribuiti dall'Emittente) per ciascuna Azione che sarà portata in adesione all'Offerta e acquistata dall'Offerente.
Data del Closing o Data del Comunicato	Il giorno del 29 febbraio 2024, data in cui si è perfezionata l'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza e in cui è sorto l'obbligo di promuovere l'Offerta, come comunicato al pubblico in pari data mediante il Comunicato dell'Offerente.
Data del Documento di Offerta	La data di pubblicazione del Documento di Offerta ai sensi dell'art. 38 del Regolamento Emittenti.
Data Rilevante	Il 28 febbraio 2024, ossia l'ultimo Giorno di Borsa Aperta prima della delibera del Consiglio di amministrazione dell'Emittente, che ha reso efficace l'Aumento di Capitale sottoscritto in data 20 dicembre 2023 dall'Offerente e che ha comportato il sorgere dell'obbligo statutario di promuovere l'Offerta.
Data di Pagamento	La data in cui, alla chiusura del Periodo di Adesione, sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo, contestualmente al trasferimento a favore dell'Offerente del diritto di proprietà sulle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, corrispondente al quarto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del medesimo Periodo di Adesione e quindi il giorno 23 aprile 2024, (fatta salva l'eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile) come indicato alla Sezione F del Documento di Offerta.
Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini	La data in cui, all'esito della Riapertura dei Termini, sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo, contestualmente al trasferimento a favore dell'Offerente del diritto di proprietà sulle Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, corrispondente al quarto Giorno di Borsa Aperta successivo all'eventuale Riapertura dei Termini ovvero il giorno 7 maggio 2024 (fatta salva l'eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile) come indicato nella Sezione F del Documento di Offerta.
Delisting	L'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan.
Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 TUF	Il diritto dell'Offerente di acquistare le residue Azioni in circolazione, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale che richiama, in via volontaria, l'art. 111 TUF, nel caso in cui l'Offerente (insieme con le Persone che Agiscono di

	Concerto) venga a detenere a seguito dell'Offerta – ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o l'eventuale Riapertura dei Termini, in conformità alla normativa applicabile – una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente.
Documento di Offerta	Il presente documento relativo all'Offerta.
Emittente o Prismi	Prismi S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Via Pietrasanta 14, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano (MI), Codice Fiscale e Partita Iva n. 03162550366, numero REA MI-2088568, con capitale sociale deliberato di Euro 53.970.580,59 sottoscritto per Euro 26.738.819,69 e versato Euro 26.493.616,9696, suddiviso in n. 109.959.665 azioni, prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 84.482.738 azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan (IT0004822695), e n. 25.476.927 azioni (IT0005584799) non ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan.
Esborso Massimo	Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, pari ad Euro 3.522.335,44, calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo di Azioni Oggetto dell'Offerta.
Euronext Growth Milan	Il sistema multilaterale di negoziazione denominato "Euronext Growth Milan" organizzato e gestito da Borsa Italiana, sul quale sono negoziate le Azioni.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A. con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Garanzia di Esatto Adempimento	La garanzia di esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta indicata alla Sezione G, Paragrafo G.1.2, del Documento di Offerta rilasciata in data 22 marzo 2024 dalla Banca Garante dell'Esatto Adempimento ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti.
Giorno di Borsa Aperta	Ciascun giorno di apertura dell'Euronext Growth Milan secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana.
Impegni di Non Adesione	Le dichiarazioni scritte pervenute all'Emittente, alla Data del Documento, da parte di soci titolari di complessive n. 16.928.732 azioni ordinarie, complessivamente rappresentative del 15,40% del capitale sociale dell'Emittente, di non portare in adesione le proprie azioni.
Intermediari Depositari	Gli intermediari autorizzati quali banche, società di intermediazione mobiliare, imprese di investimento e agenti di cambio aderenti al sistema di gestione presso Monte Titoli, che potranno raccogliere e far pervenire le Schede di Adesione all'intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni, secondo quanto indicato nella Sezione B.3 del Documento di Offerta.
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni o Banca Akros	Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM, con sede legale in Viale Eginardo, n. 29, Milano, capitale sociale Euro 39.433.803 i.v., iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e P. IVA n. 03064920154, iscritta all'Albo delle banche al n. 5328, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia, appartenente al Gruppo Banco BPM iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banco BPM S.p.A.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF	L'obbligo dell'Offerente di acquistare da chi ne faccia richiesta le Azioni non apportate all'Offerta, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale che richiama, in via volontaria, l'art. 108, comma 1, TUF e le applicabili disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, qualora l'Offerente (insieme con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere, ad esito dell'Offerta – ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini ove applicabile,– una partecipazione complessiva nell'Emittente almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente stesso.
Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 TUF	L'obbligo dell'Offerente di acquistare da chi ne faccia richiesta le Azioni non apportate all'Offerta, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale che richiama, in via volontaria, l'art. 108, comma 2, TUF e le applicabili disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti qualora l'Offerente (insieme con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere, ad esito dell'Offerta – ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini in conformità alla normativa applicabile – una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale ammesso alla negoziazione, salvo quanto previsto con riferimento all'ipotesi dell'art. 108, comma 1 avendo l'Offerente comunque già dichiarato che ripristinerà il flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.
Offerente o Alascom	Alascom S.r.l. a socio unico, società per azioni di diritto italiano, costituita in data 15 marzo 2001, con sede legale in Milano (MI), via Giovanni da Procida 29, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 13395360152, numero REA MI-1646186.
Offerta o OPA	L'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti TUF e obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale promossa dall'Offerente, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti TUF, nonché delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.
Partecipazione di Maggioranza	Le n. 56.923.080 Azioni (rappresentanti il 51,77% del capitale sociale dell'Emittente), di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta.
Periodo di Adesione	Indica il periodo, concordato con Borsa Italiana, compreso tra le ore 8:30 (ora italiana) del 25 marzo 2024 e le ore 17:30 (ora italiana) del 17 aprile 2024, estremi inclusi, in cui sarà possibile aderire all'Offerta, salvo eventuale proroga in conformità alla normativa applicabile.
Persone che Agiscono di Concerto	Congiuntamente, le persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis TUF, come meglio specificato nella Sezione B.1.11, del Documento di Offerta.
Prestito Obbligazionario Convertibile Prismi 2015-2049	Il prestito obbligazionario convertibile in azioni Prismi S.p.A. denominato "PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili" (Codice ISIN IT0005152241) costituito da n. 9.898 obbligazioni al portatore del valore di Euro 1.000,00 ciascuna, con data di scadenza al 6 dicembre 2049, convertibili in ciascun periodo di conversione ricompreso tra il 1 gennaio e il 31 gennaio e tra il 1 luglio e il 31 luglio

	di ogni anno sino a scadenza, nonché nel periodo compreso tra il 6 novembre 2049 e il 30 novembre 2049, come stabilito dall'art. 8 del Regolamento adottato dall'Emittente e modificato da ultimo in data 19 dicembre 2023 e pubblicato sul sito dell'Emittente " http://investor.prismi.net/obbligazioni-convertibili/ ").
Regolamento Emittenti	Il regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Regolamento Emittenti EGM	Il regolamento emittenti Euronext Growth Milan approvato e pubblicato da Borsa Italiana in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Regolamento Parti Correlate	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Riapertura dei Termini	L'eventuale riapertura dei termini del Periodo di Adesione ai sensi dell'art. 40-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti, per 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta e, precisamente, salvo proroga del Periodo di Adesione, per i giorni 24, 25, 26, 29 e 30 aprile 2024.
Scheda di Adesione	La scheda di adesione che gli Aderenti dovranno sottoscrivere e consegnare ad un Intermediario Depositario, debitamente compilata in ogni sua parte, con contestuale deposito delle Azioni presso detto Intermediario Depositario.
Statuto Sociale o Statuto	Lo statuto sociale di Prismi in vigore alla Data del Documento di Offerta.
TUF o Testo Unico della Finanza	Il decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Warrant NEGMA	I n. 1.153.191 warrant emessi dall'Emittente in sei tranches, tra il 17 giugno 2021 e il 28 agosto 2022, in esecuzione dell'accordo concluso con Negma Group Ltd. in data 16 marzo 2021.
Warrant PRISMI 2018-2028	I 13.060.292 warrant emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente del 22 marzo 2022, nonché, da ultimo, dalla delibera dell'assemblea straordinaria del 18 dicembre 2023, disciplinati dal Regolamento adottato dall'Emittente e pubblicato sul sito dell'Emittente " http://investor.prismi.net/warrant ".

PREMESSE

Le seguenti premesse forniscono una sintetica descrizione della struttura e dei presupposti giuridici dell'operazione oggetto del presente documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”).

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione si raccomanda l'attenta lettura del successivo Paragrafo “Avvertenze” e dell'intero Documento di Offerta.

I dati e le informazioni relativi all'Emittente contenuti nel presente Documento di Offerta si basano su dati ed informazioni pubblicamente disponibili (ivi inclusi quelli reperibili sul sito internet dell'Emittente, <https://investor.prismi.net>) alla data di pubblicazione del Documento di Offerta.

1. PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

L'operazione descritta nel presente Documento di Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto (l'“**Offerta**”) promossa da Alascom S.r.l. a socio unico (l'“**Offerente**”), totalitaria ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e ss., del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (“TUF”), nonché delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel regolamento approvato con delibera CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale di Prismi S.p.A. (l'“**Emittente**” o “**Prismi**”), società con azioni ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**” o “**Borsa**”).

L'Offerta è stata annunciata al mercato attraverso il comunicato dell'Offerente, diffuso ai sensi dell'articolo 102 TUF (il “**Comunicato dell'Offerente ex art. 102 TUF**”) in data del 29 febbraio 2024, giorno in cui è sorto l'obbligo statutario di promuovere l'Offerta in capo all'Offerente, divenuta titolare di complessive n. 56.923.080 Azioni, pari al 51,77% del capitale sociale di Prismi S.p.A.

Il testo del comunicato è riportato nella Sezione M, Paragrafo M.2 del Documento di Offerta.

L'Offerta ha ad oggetto:

- i) massime n. 53.036.585 Azioni dell'Emittente, rappresentative del 48,23% capitale sociale dell'Emittente, ossia la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente ammesse alla quotazione su Euronext Growth Milano in circolazione alla Data del Comunicato, dedotte le n. 31.446.153 Azioni già di titolarità dell'Offerente alla Data del Comunicato (che unitamente alle n. 25.476.927 azioni non ammesse alla negoziazione, pure di titolarità dell'Offerente, per complessive n. 56.923.080 azioni, rappresentano il 51,77% del capitale sociale dell'Emittente)
- ii) massime n. 1.153.191 azioni ordinarie eventualmente derivanti dall'esercizio, consentito senza limitazioni dalla data di emissione fino alla data di scadenza, (ovvero fino a 60 mesi dall'emissione e dunque fino a 17 giugno 2026 per la prima tranche, 6 agosto 2026 per la seconda, 21 ottobre 2026 per la terza, 3 gennaio 2027 per la quarta, 14 aprile 2027 per la quinta e 26 agosto 2028 per la sesta) di massimi n. 1.153.191 “Warrant NEGMA”, secondo il rapporto di esercizio di un'azione di nuova emissione ogni warrant esercitato, al prezzo di esercizio come risultante dalla seguente tabella

DATA		N.WARRANT	PREZZO ESERCIZIO
17/06/2021	tranche 1	61.750	1,6
06/08/2021	tranche 2	75.999	1,3
21/10/2021	tranche 3	82.333	1,2
03/01/2022	tranche 4	109.777	0,9
14/04/2022	tranche 5A	164.666	0,3
26/08/2022	tranche 6	658.666	0,3
	TOT.	1.153.191	

Si segnala, altresì, che l'Emittente alla Data del Documento ha ricevuto Impegni di non Adesione all'Offerta da parte di soci titolari, complessivamente, di n. 16.928.732 Azioni dell'Emittente, rappresentative del 15,40 % del capitale sociale dell'Emittente e del 20,04% del capitale ammesso alla negoziazione.

Per quanto attiene agli Warrant Prismi 2018-2028 si rileva che il Periodo di adesione all'Offerta, come eventualmente riaperto, termina alla chiusura del Sesto Periodo di Esercizio (dal 2 aprile 2024 al 30 aprile 2024) previsto dal Regolamento "Warrant Prismi 2018-2028; come stabilito dall'art. 3.5 del suddetto Regolamento "L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio."

L'Emittente, dunque, emetterebbe le azioni derivanti dall'eventuale esercizio degli warrant in data 2 maggio 2024. Non sono, pertanto, oggetto dell'Offerta, salvo proroga del Periodo di Adesione, le massime n. 6.530.146 azioni ordinarie eventualmente derivanti dall'esercizio di massimi n. 13.060.292 Warrant Prismi 2018-2028, in quanto i relativi titolari, che pure avessero esercitato gli warrant non avrebbero la disponibilità delle azioni in tempo utile per aderire all'Offerta.

Non sono oggetto dell'Offerta le azioni eventualmente derivanti dalla conversione dei titoli di cui al prestito obbligazionario convertibile "PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili" (ISIN IT0005152241), poiché nessuno dei periodi di conversione, stabiliti dall'art. 8 del Regolamento Obbligazioni PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili adottato dall'Emittente, ricade nel Periodo di Adesione, pur comprese eventuali proroghe o Riapertura dei Termini ove applicabile.

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento, infatti, tali obbligazioni sono convertibili in ciascun periodo di conversione ricompreso tra il 1 gennaio e il 31 gennaio e tra il 1 luglio e il 31 luglio di ogni anno sino a scadenza (6 novembre 2049). Si precisa, in ogni caso, che in base al Regolamento il rapporto di conversione è n. 2.857,14 azioni di nuova emissione dell'Emittente ogni n. 1 obbligazione presentata per la conversione e che, quindi, il prezzo implicito di conversione è Euro 0,35 per azione.

L'Offerta è promossa, su base obbligatoria e totalitaria, in virtù:

- delle previsioni contenute nell'art. 9 dello Statuto Sociale di Prismi che richiamano, in conformità all'art. 6 bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento Emittenti EGM") le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF e Regolamento Emittenti in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio obbligatorie, ivi incluse le ipotesi di esenzione dall'obbligo di promuovere l'offerta. Per maggiori informazioni sulla normativa applicabile all'Offerta si rinvia all'Avvertenza A.1 del Documento di Offerta; e
- dell'intervenuta efficacia, in data 29 febbraio 2024, come illustrato in dettaglio nel prosieguo, dell'acquisizione da parte dell'Offerente della Partecipazione di Maggioranza, ovvero una partecipazione al capitale sociale dell'Emittente superiore alla soglia prevista dal citato art. 9 dello Statuto.

Si precisa che l'Offerta è promossa dall'Offerente anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto e che l'Offerente sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell'Offerta che saranno portata in adesione all'Offerta medesima.

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dello Statuto, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia ed è rivolta a tutti i titolari di Azioni indistintamente e a parità di condizioni.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta è promossa al fine di adempiere a un obbligo statutario e di legge, non è finalizzata all'esclusione delle Azioni dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (cd. delisting), in quanto l'Offerente ha manifestato la propria intenzione di mantenere le Azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta (intendendo, pertanto, dar corso, laddove necessario, a operazioni volte e ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni).

L'Offerente, conseguentemente, dichiara di rinunciare irrevocabilmente al Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 TUF, ove si verificassero i presupposti per la sua applicazione.

Per maggiori informazioni in merito a motivazioni dell'Offerta e a programmi futuri dell'Offerente, si rinvia all'Avvertenza A.6 e alla Sezione G, Paragrafo G.2. del Documento d'Offerta.

L'Offerente riconoscerà agli Aderenti all'Offerta un corrispettivo di € 0,065 per ogni Azione portata in adesione (il “**Corrispettivo per Azione**”) che sarà pagato secondo i tempi e le modalità indicate nella successiva Sezione F, Paragrafi F.1.1 e F.1.2, del Documento di Offerta. In particolare, il Corrispettivo per Azione coincide, ai sensi dell'art. 106 comma 2 TUF, con il prezzo per azione pagato dall'Offerente per l'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue – in forza dell'art. 9 dello Statuto, che rende applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti di attuazione - al perfezionamento dell'operazione di acquisizione da parte dell'Offerente della Partecipazione di Maggioranza.

Più precisamente, l'Offerente ha sottoscritto tre Aumenti di Capitale deliberati dall'Emittente, per effetto dei quali è divenuta titolare delle seguenti partecipazioni:

- n. 11.846.153 Azioni, sottoscritte e integralmente versate in data 21 novembre 2023;
- n. 19.600.000 Azioni sottoscritte in data 20 dicembre 2023, mediante conferimento in natura, ai sensi degli artt. 2343 -ter, 2343 quater e 2440 c.c., del 91% delle quote di MR Service S.r.l., sottoposto alla condizione sospensiva di cui agli artt. 2440 VI comma e 2443 IV comma c.c., il cui termine è spirato in data 16 febbraio 2024 con deposito per l'iscrizione della relativa delibera in data 24 gennaio 2024. Il Consiglio di amministrazione in data 29 febbraio 2024 si è riunito per effettuare le verifiche di cui all'art. 2343- quater c.c., il cui esito ha consentito l'emissione delle azioni; in data 4 marzo 2024 l'Emittente ha depositato l'attestazione di cui all'art. 2343 quater comma 3 c.c., poi iscritta, in data 6 marzo 2024, presso il competente registro delle imprese. Le azioni sono state, così, liberate dal vincolo di indisponibilità previsto dalla normativa applicabile;
- n. 25.476.927 azioni, sottoscritte in data 22 dicembre 2023, identificate da ISIN IT0005584799 diverso rispetto alle altre azioni ordinarie dell'Emittente, in quanto non integralmente liberate e quindi non ammesse alla negoziazione e (tali azioni sono in deposito presso l'Emittente in un conto deposito titoli ad hoc fino a quando non verranno integralmente liberate, ossia entro il 30 giugno 2024). La sottoscrizione di queste ulteriori azioni ha portato Alascom a detenere una partecipazione superiore al 30% (esattamente 40,63% al netto delle partecipazioni derivanti dal secondo aumento di capitale sottoscritto con conferimento in natura, la cui efficacia, come visto, è intervenuta solo successivamente, in data 29 febbraio 2023); in tale occasione Alascom ha comunicato di non essere in grado di promuovere immediatamente un'offerta pubblica d'acquisto, rinviando l'adempimento degli obblighi statuari e di legge alla fine del mese di febbraio. Il consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha, pertanto, accertato la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente la soglia del 30% (quindi pari al 10,63%), come previsto dall'art. 9 dello Statuto.

Stante la citata sospensione dei diritti di voto relativamente a parte delle azioni sottoscritte in data 22 dicembre 2023, l'obbligo di procedere all'Offerta da parte dell'Offerente consegue al verificarsi dell'efficacia dell'Aumento di Capitale con conferimento in natura sottoscritto dall'Offerente in data 20 dicembre 2023, a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione assunta ai sensi dell'art. 2343 quater comma 3 c.c. in data 29 febbraio 2024 e dell'emissione, in pari data, delle relative azioni. L'Offerente ha, dunque, acquisito il 51,77% del capitale sociale di Prismi, pari al 51,77% dei i diritti di voto (“la Partecipazione di Maggioranza”).

Alla luce di quanto precede, l'Offerente ha comunicato al mercato il verificarsi dei presupposti giuridici per la promozione dell'Offerta, attraverso il Comunicato *ex art. 102 TUF* emesso in data 29 febbraio 2024 e disponibile sul sito internet dell'Emittente prismi.net – Sezione “*Investor Relations*”.

3. CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA ED ESBORSO MASSIMO

Il Corrispettivo offerto dall'Offerente per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta è pari ad Euro 0,065 (Euro sessanta centesimi virgola cinque) *cum dividendo*, ovvero inclusivo delle cedole relative a eventuali dividendi che possano essere distribuiti dall'Emittente.

Il Corrispettivo è da intendersi al netto di bolli, spese, compensi e/o provvigioni che rimarranno a carico dell'Offerente, mentre l'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, rimarrà a carico degli Aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo è inferiore rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni alla data del 28 febbraio 2024 (ultimo giorno di Borsa aperta prima della diffusione del Comunicato 102) (la "Data di Riferimento"), pari a Euro 0,096.

Si precisa che, nella determinazione del Corrispettivo, non sono state ottenute e/o utilizzate perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso.

Il Corrispettivo è inferiore ai prezzi ufficiali delle Azioni dei periodi di riferimento indicati nella tabella:

PERIODO DI RIFERIMENTO	PREZZO MEDIO PONDERATO *	DIFFERENZA TRA IL CORRISPETTIVO E IL PREZZO MEDIO PONDERATO	PREMIO IMPLICITO DELL'OFFERTA
28 Febbraio 2024 (Data Rilevante)	€ 0,096	-€ 0,031	-32%
1 mese (ultimo da D.R.)	€ 0,097	-€ 0,032	-33%
3 mesi (ultimi da D.R.)	€ 0,107	-€ 0,042	-39%
6 mesi (ultimi da D.R.)	€ 0,101	-€ 0,036	-36%
12 mesi (ultimi da D.R.)	€ 0,105	-€ 0,040	-38%

Considerato il richiamo volontario operato dall'art. 9 dello Statuto alla disciplina di cui agli artt. 106 e ss. TUF e tenuto conto della struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'articolo 106, comma 2, TUF, ai sensi del quale l'offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'offerente e dalle persone che agiscono di concerto per acquisti di azioni ordinarie dell'emittente nei dodici mesi anteriori alla data della comunicazione di cui all'articolo 102, comma 1, TUF.

Il Corrispettivo coincide con il prezzo per Azione fissato nelle delibere di aumento del capitale del 21 novembre 2023, del 20 dicembre 2023 e del 22 dicembre 2023 e pagato dall'Offerente per l'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza (i.e. Euro 0,065 per Azione).

L'esborso massimo in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni sarà pari a Euro 3.522.335,44 (l'"Esborso Massimo").

Fatta eccezione per le sottoscrizioni dei citati aumenti di capitale, l'Offerente non ha effettuato ulteriori acquisti di Azioni nei 12 mesi anteriori al Comunicato *ex art.* 102 TUF. Si precisa, inoltre, che non sono stati sottoscritti ulteriori accordi che possano assumere rilevanza ai fini della determinazione del Corrispettivo.

4. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI

L'Offerta è volta a dare adempimento agli obblighi di cui all'art. 9 dello Statuto Sociale dell'Emittente, che richiama, *inter alia*, l'art. 106, comma 1, TUF.

L'Offerta non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*), in quanto l'Offerente ha rappresentato la propria intenzione di mantenere le azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo, pertanto, dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

L'Offerta si inquadra nell'ambito di un'operazione finalizzata all'attuazione degli obiettivi industriali e strategici dell'Offerente e dell'Emittente. In particolare, l'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza, cui consegue l'obbligo di Offerta, ha per obiettivo il perseguimento del *cross-selling*, consentendo di integrare l'offerta commerciale delle due società, così da poter proporre un'offerta di

servizi digitali e tecnologici il più possibile complementare e in grado di soddisfare le variegate esigenze della clientela in numerose aree di attività aziendale.

Inoltre, il mantenimento da parte dell'Emittente dello status di società con azioni negoziate sull'Euronext Growth Milan, unitamente alla maggiore visibilità e trasparenza nei confronti sia di investitori che di clienti e fornitori, è visto dall'Offerente come un elemento di rilevante importanza, per lo sviluppo delle attività dell'Emittente nel settore di riferimento, anche ai fini della capacità di attrarre competenze, investimenti e generare opportunità di business nell'interesse degli *stakeholder*.

Fermo restando quanto precede, l'Offerente si riserva, in ogni caso, di valutare in futuro, a propria discrezione, la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria e aziendale che dovessero essere ritenute opportune, in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, nonché con gli obiettivi di rafforzamento dell'Emittente. Si precisa che alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha programmato operazioni societarie di tale natura.

5. MERCATI IN CUI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa in Italia, in quanto le Azioni sono ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i portatori di Azioni dell'Emittente.

L'Offerta non è promossa né diffusa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità locali o sia in violazione di norme o regolamenti (gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Copie del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi ulteriore documento relativo all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviate, né in qualsiasi modo trasmesse, o comunque distribuite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o negli Altri Paesi. Il Documento di Offerta, così come ogni altro documento relativo all'Offerta, non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti domiciliati e/o residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti stati o degli Altri Paesi ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

6. CALENDARIO DEI PRINCIPALI EVENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Per una migliore comprensione dell'operazione nell'ambito della quale è promossa l'Offerta si indicano nella seguente tabella, in forma riassuntiva e in ordine cronologico, i principali avvenimenti relativi all'Offerta e alla relativa tempistica.

Data	Avvenimento	Modalità di comunicazione
29 febbraio 2024	Verificata efficacia dell'Aumento di Capitale con Conferimento in Natura sottoscritto	

	dall'Offerente con superamento della soglia del 30% del capitale sociale dell'Emittente e conseguente sorgere dell'obbligo di promuovere l'Offerta	
29 febbraio 2024	Comunicato <i>ex art.</i> 102 TUF in merito al sorgere dell'obbligo di promuovere l'Offerta.	Comunicato dell'Offerente diffuso ai sensi dell'art. 102, comma 1, TUF e degli artt. 36 e 37 Regolamento Emittenti e art. 9 Statuto sociale Prismi.
22 marzo 2024	Pubblicazione del Documento di Offerta e della Scheda di Adesione.	Comunicato dell'Offerente ai sensi degli artt. 36 e 38, comma 2, Regolamento Emittenti. Diffusione del Documento di Offerta ai sensi degli artt. 36, comma 3, e 38, comma 2 Regolamento Emittenti.
25 marzo 2024	Inizio del Periodo di Adesione.	
Entro il 5° (quinto) Giorno di Borsa Aperta antecedente alla chiusura del Periodo di Adesione, ovvero entro il 10 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione)	Eventuale comunicato da parte dell'Offerente circa il superamento delle soglie rilevanti preclusive della Riapertura dei Termini ai sensi dell'art. 40-bis, comma 3, lett. a) Regolamento Emittenti.	Comunicato dell'Offerente ai sensi degli artt. 40- <i>bis</i> , comma 1, lettera b) Regolamento Emittenti.
17 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione)	Termine del Periodo di Adesione all'Offerta.	
Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione (ossia entro il 17 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione) e comunque entro le 7:29 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine del Periodo di Adesione (il 18 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione)	Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta che indicherà: (i) i risultati provvisori dell'Offerta; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) l'eventuale indicazione in ordine al ripristino del flottante, al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF; (iv) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108 comma 1 TUF.	Comunicato ai sensi dell'art. 36 Regolamento Emittenti.
Entro le ore 7:29 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento (entro il 22 aprile 2024 salvo proroga del Periodo di Adesione)	Comunicato dei Risultati Definitivi dell'Offerta che confermerà: (i) i risultati definitivi dell'Offerta; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per il ripristino del flottante, al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF; (iv) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108 comma 1 TUF.	Pubblicazione del comunicato con le modalità di cui all'art. 41, comma 6, e dell'art. 36 del Regolamento Emittenti.
Il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo	Pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione durante il Periodo di Adesione.	

di Adesione, ossia il 23 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione)		
24 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione)	Eventuale inizio della Riapertura dei Termini.	
30 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione)	Termine dell'eventuale periodo di Riapertura dei Termini.	
Entro la sera dell'ultimo giorno dell'eventuale Riapertura dei Termini (ossia entro il 30 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione)) e comunque entro le 7:29 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine dell'eventuale Riapertura dei Termini (ossia entro il 2 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione))	Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta ad esito della Riapertura dei Termini che indicherà i) i risultati provvisori dell'Offerta ad esito dell'eventuale Riapertura dei Termini, ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF, oppure iii) l'eventuale indicazione circa le modalità di ripristino del flottante al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF.	
Entro le ore 7:29 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento ad esito della Riapertura dei Termini (ossia entro il 6 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione))	Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta ad esito della Riapertura dei Termini che indicherà i) i risultati definitivi dell'Offerta ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF, oppure iii) l'eventuale indicazione circa le modalità di ripristino del flottante al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF	
Il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo al termine della Riapertura dei Termini (ossia il 7 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione)	Pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione durante l'eventuale Riapertura dei Termini.	

* * * * *

Tutti i comunicati di cui alla precedente tabella, ove non diversamente specificato, si intendono diffusi con le modalità di cui all'art. 36, comma 3, Regolamento Emittenti. I comunicati e gli avvisi relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito internet dell'Emittente, all'indirizzo <https://investor.prismi.net>, sul sito internet dell'Offerente dedicato all'Offerta, all'indirizzo www.opa-prismi.it.

A. AVVERTENZE

A.1 Normativa applicabile all'Offerta

In considerazione del fatto che l'Offerta è rivolta alla generalità dei possessori di azioni ordinarie dell'Emittente – e visto il disposto dell'art. 1, comma 1, lettera (v) TUF - essa è assoggettata, fatto salvo quanto di seguito specificato, all'applicazione della normativa in tema di offerta pubblica di acquisto dettata dal TUF e dal Regolamento Emittenti in quanto applicabile.

In particolare, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale: *“si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle Società quotate di cui al TUF - articoli 106, 107, 108, 109 e 111 TUF - in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria e in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti - articolo 120 TUF - (anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia) (di seguito, congiuntamente, "Norme TUF").*

Lo svolgimento delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio sarà concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A..

Le Norme TUF trovano applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla soglia del 30% (trenta per cento) più un'azione del capitale sociale. Pertanto, in tale caso, troverà applicazione l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della Società.

Ai fini del presente Articolo, per partecipazione si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.”.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F del Documento di Offerta.

A.2 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale dell'Emittente, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i possessori delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Non sussistono, inoltre, condizioni di efficacia dell'Offerta dettate dalla legge.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione C e alla Sezione F del Documento di Offerta.

A.3 Approvazione dei bilanci di esercizio e delle relazioni finanziarie dell'Emittente

In data 19 luglio 2023, l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente ha, *inter alia*, approvato il bilancio di esercizio dell'Emittente relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

La relazione finanziaria dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, comprendente il bilancio consolidato e il bilancio di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2022, corredati degli allegati previsti per legge, è stata messa a disposizione del pubblico da parte dell'Emittente sul proprio sito *internet* <https://investor.prismi.net>.

In data 29 settembre 2023, il Consiglio di amministrazione dell'Emittente ha approvato la relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2023 (dati soggetti a revisione contabile limitata) resa nota al mercato mediante comunicato stampa disponibile sul sito *internet* dell'Emittente <https://investor.prismi.net>.

Da calendario degli eventi societari, pubblicato sul sito dell'Emittente, in data 29 marzo 2024 è previsto che si riunirà il consiglio di amministrazione dell'Emittente per l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e bilancio consolidato relativi all'anno 2023 e in data 29 aprile 2024 è prevista l'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2023. Il calendario è stato reso noto al mercato mediante pubblicazione in data 30 gennaio 2024 sul sito internet dell'Emittente <https://inverstor.prismi.net> (Sezione Eventi Societari).

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Sezione B, paragrafo B.2 del Documento di Offerta.

A.4 Finanziamento dell'acquisto della Partecipazione di Maggioranza e dell'Offerta. Garanzia di esatto adempimento.

A.4.1 Modalità di finanziamento della Partecipazione di Maggioranza e dell'Offerta

La Partecipazione di Maggioranza, pari al 51,77% del capitale sociale dell'Emittente, è stata acquistata dall'Offerente a un prezzo complessivo di Euro 3.700.00,26, pari a Euro 0,065 per ogni Azione, integralmente corrisposto facendo ricorso esclusivamente a risorse messe a disposizione dall'Offerente. In particolare, l'Offerente ha corrisposto (i) € 770.000,00 quanto al primo Aumento di capitale e (ii) € 1.274.000,00 quanto al secondo Aumento di Capitale sottoscritto dall'Offerente attraverso il conferimento effettuato con atto del 20 dicembre 2023 a rogito notaio dr.ssa Adele Cesaro rep. N. 8212 racc. n. 4404, iii) € 1.656.000,26 quanto al terzo Aumento di capitale.

Le risorse finanziarie onde consentire all'Offerente di far fronte alla copertura dell'Esborso Massimo (pari a massimi Euro 3.522.335,44), nonché dei costi complessivi collegati all'Offerta, saranno messe a disposizione dall'Offerente con mezzi propri.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1, del Documento di Offerta.

A.4.2 Garanzia di Esatto Adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento dell'Offerente nell'ambito dell'Offerta, in data 22 marzo 2024, Banco BPM S.p.A. (la "**Banca Garante dell'Esatto Adempimento**") ha rilasciato la Garanzia di Esatto Adempimento, ai sensi dell'art. 37-*bis* Regolamento Emittenti, consistente in una dichiarazione con cui la Banca Garante dell'Esatto Adempimento si è obbligata, irrevocabilmente e incondizionatamente, a garantire l'esatto adempimento dell'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo fino a un importo pari all'Esborso Massimo e a corrispondere, in nome e per conto dell'Offerente, alla Data di Pagamento e, nel caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento all'Esito della Riapertura dei Termini, una somma in denaro, pagabile a semplice richiesta scritta dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, da utilizzarsi esclusivamente, nei limiti dell'Esborso Massimo, per il pagamento a favore degli azionisti dell'Emittente del Corrispettivo per ogni azione portata in adesione all'Offerta e eventualmente durante la Riapertura dei Termini, salvo eventuale proroga del Periodo di Adesione.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G del Documento di Offerta.

A.5 Parti correlate

Si segnala che - ai sensi di legge e, in particolare, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e modificato (il "**Regolamento Parti Correlate**") e del Regolamento Parti Correlate Euronext Growth Milan - l'Offerente è parte correlata dell'Emittente, in quanto detiene una partecipazione rappresentativa del 51,77% del capitale sociale dell'Emittente e, pertanto, ne detiene il controllo alla Data del Documento di Offerta.

Alla Data del Documento di Offerta, sono da considerarsi parti correlate dell'Emittente:

(i) Alascom s.r.l., controllante dell'Emittente;

(ii) Marco Scuri, socio unico e amministratore unico dell'Offerente, nonché consigliere di amministrazione dell'Emittente;

Per maggiori dettagli in relazione ai partecipanti all'operazione, si rinvia alla Sezione B, Paragrafi B.1 e B.2, del Documento di Offerta.

A.6 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue - in ragione dell'art. 9 dello Statuto Sociale che rende applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto obbligatoria relative alle società quotate ai sensi dell'art. 106 e s.s. TUF e ai relativi regolamenti di attuazione - al verificarsi dell'efficacia dell'Aumento di Capitale con Conferimento in Natura sottoscritto dall'Offerente con conseguente acquisto della Partecipazione di Maggioranza, intervenuta alla data del 29 febbraio 2024.

L'Offerta non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*), in quanto l'Offerente ha rappresentato la propria intenzione di mantenere le azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo, pertanto, dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

L'Offerta si inquadra, come obbligo legale, nell'ambito di un'operazione finalizzata all'attuazione degli obiettivi industriali e strategici dell'Offerente e dell'Emittente. Attraverso l'acquisizione avvenuta attraverso gli Aumenti di capitale l'Offerente intende accelerare il processo di crescita dell'Emittente, anche dal punto di vista dimensionale, al fine di rafforzarne ulteriormente il posizionamento competitivo, valorizzandone il business nel medio-lungo periodo e permettendo di sfruttare al meglio tutte le possibili opportunità di sviluppo sul panorama nazionale ed internazionale. Si precisa, tuttavia, che l'Emittente non ha ancora approvato un piano industriale post-acquisizione che tenga conto dell'integrazione dell'Emittente nel gruppo del quale l'Offerente è la capogruppo.

La scelta di promuovere la *partnership* con l'Emittente da parte dell'Offerente nasce dalle potenzialità di integrazione dei due gruppi industriali, di sviluppo di sinergie commerciali, industriali e operative, - alla Data del Documento di Offerta, tuttavia, non ancora quantificate -, oltre che di possibile rafforzamento della struttura economica e patrimoniale dell'Emittente

Inoltre, il mantenimento da parte dell'Emittente dello status di società con azioni negoziate sull'Euronext Growth Milan, unitamente alla maggiore visibilità e trasparenza nei confronti sia di investitori che di clienti e fornitori, è visto dall'Offerente come un elemento di rilevante importanza, per lo sviluppo delle attività dell'Emittente nel settore di riferimento degli impianti rinnovabili.

Fermo restando quanto precede, l'Offerente si riserva in ogni caso di valutare in futuro, a propria discrezione, la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria e aziendale che dovessero essere ritenute opportune, in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, nonché con gli obiettivi di rafforzamento dell'Emittente. Si precisa che alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha programmato alcuna operazione societaria di tale natura.

Per maggiori informazioni circa le motivazioni dell'Offerta e i programmi futuri dell'Offerente si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2, del Documento di Offerta.

A.7 Potenziali conflitti di interesse

Con riferimento ai rapporti esistenti tra i soggetti coinvolti nell'Offerta, si segnala quanto segue:

a) Marco Scuri, socio e amministratore unico dell'Offerente, è anche amministratore dell'Emittente, nominato per cooptazione in data 2 febbraio 2024 con conferimento delle deleghe già attribuite all'amministratore delegato;

b) Banco BPM S.p.A. ricopre nell'ambito dell'Offerta il ruolo di Banca Garante dell'Esatto Adempimento delle obbligazioni dell'Offerente di pagamento del Corrispettivo; si segnala che Banco BPM S.p.A. ha concesso all'Offerente un mutuo chirografario per complessivi € 1.000.000,00 e che potrà in futuro concedere all'Offerente finanziamenti a copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, per il quale percepirà commissioni relativamente a tale servizio prestato (per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione A Paragrafo A.4 e alla Sezione G, Paragrafo G.1 del presente Documento di Offerta);

c) Banca Akros S.p.A. ricopre il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, e pertanto percepirà commissioni relativamente ai servizi prestati;

d) nello svolgimento della propria attività, Banca Akros e Banco BPM e le altre società del Gruppo Banco BPM forniscono e potrebbero fornire in futuro servizi finanziari di *advisory, corporate finance* o *investment banking* così come concedono e potrebbero concedere in futuro finanziamenti, o prestare diversi servizi, a favore delle parti direttamente o indirettamente coinvolte nell'Offerta, incluso l'Emittente, le società facenti parte del Gruppo e/o gli azionisti dell'Emittente e l'Offerente e le società facenti parte del suo gruppo di appartenenza. Inoltre, nella loro normale attività di gestione portafoglio, negoziazione, intermediazione e finanziamento di attività, Banca Akros e le altre società del Gruppo Banco BPM potranno detenere in qualsiasi momento posizioni al rialzo o al ribasso, strumenti finanziari a titolo di pegno e trattare o comunque effettuare, per proprio conto o per conto della clientela, investimenti in titoli azionari e/o obbligazionari quotati su qualsiasi mercato regolamentato e/o non quotati, o concedere finanziamenti a società che possono risultare coinvolte nell'Offerta. Si segnala inoltre che Banco BPM ha in essere finanziamenti con l'Emittente.

A.8 Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell'Offerta

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.8 del Documento di Offerta.

A.9 Eventuale Riapertura dei Termini

Stante il richiamo volontario contenuto nell'art. 9 dello Statuto sociale dell'Emittente, poiché l'Offerente detiene una partecipazione superiore alla soglia prevista dall'art. 106, comma 1, TUF, all'Offerta si applica l'art. 40-*bis* (Riapertura dei termini dell'offerta) Regolamento Emittenti. Pertanto, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione dovrà essere riaperto per cinque Giorni di Borsa Aperta e precisamente per i giorni 24, 25, 26, 29 e 30 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione (la "**Riapertura dei Termini**"), qualora l'Offerente, in occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, renda noto al mercato il verificarsi della circostanza di cui all'art. 40-*bis*, c. 1, lettera b), n. 1 o n. 2 Regolamento Emittenti e cioè di aver i) raggiunto una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale dell'Emittente, ovvero ii) acquistato almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Qualora si verifichi la circostanza di cui all'art. 40-*bis*, comma 1, lettera b), n. 2 Regolamento Emittenti, l'eventuale ripristino del flottante potrà avere luogo soltanto all'esito della Riapertura dei Termini.

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta durante la Riapertura dei Termini un corrispettivo in denaro pari a Euro 0,065 per ciascuna Azione portata in adesione e acquistata (pari al Corrispettivo),

che sarà pagato il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini e dunque il 7 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione.

Tuttavia, ai sensi dell'art. 40-*bis*, c. 3, Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo nel caso in cui:

- (i) l'Offerente, almeno 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta prima della fine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità alla normativa applicabile) renda noto al mercato il verificarsi della circostanza di cui all'art. 40-*bis*, comma 1, lettera b), n. 1, ovvero n. 2, Regolamento Emittenti, e cioè di aver acquistato una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale ovvero almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta;
- (ii) al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità alla normativa applicabile), l'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione tale da determinare il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF;
- (iii) le Azioni siano soggette a uno o più offerte concorrenti.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta.

A.10 Dichiarazione dell'Offerente in merito all'obbligo di acquisto e all'eventuale ripristino del flottante ai sensi dell'art. 108, comma 2, TUF

Ai sensi dell'art. 9 del vigente Statuto Sociale dell'Emittente si applicano per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli artt. 108, comma 2 TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

L'Offerta è volta a dare adempimento agli obblighi di cui all'art. 9 dello Statuto Sociale dell'Emittente, che richiama l'art. 106, comma 1, TUF e non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*).

Conseguentemente, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), per effetto delle adesioni alla medesima, l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% delle azioni ammesse alla negoziazione, salvo quanto previsto nel paragrafo A.11, l'Offerente dichiara la propria intenzione di ripristinare il flottante secondo modalità – quali, a titolo esemplificativo, cessioni di Azioni, *Accelerated Book Building* (ABB), aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione riservati a soggetti diversi da azionisti che detengono partecipazioni significative ai sensi del Regolamento Emittenti EGM – che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

Nel caso in cui non sia possibile ricostituire il flottante, l'Offerente sarà soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

A tal riguardo si segnala che, sono pervenuti all'Emittente dopo la Data del Comunicato dell'Offerente, ma prima della Data del Comunicato, Impegni di non Adesione all'Offerta aventi ad oggetto complessivamente n. 16.928.732 Azioni, pari al 15,40% del capitale sociale (e pari 20,04% delle azioni negoziate), tali per cui, ove adempiuti, l'Offerente non potrà detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% delle Azioni dell'Emittente ammesse alla negoziazione e, pertanto, stante l'esistenza in tal caso di un flottante che consenta la regolare negoziazione delle Azioni dell'Emittente non sarà soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 TUF.

Per maggiori dettagli, si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3 del Documento di Offerta.

A.11 Dichiarazione dell'Offerente in merito all'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, TUF e in merito al Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 TUF

Ai sensi dell'art. 9 del vigente Statuto Sociale dell'Emittente si applicano per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli artt. 108, comma 1 e 111 TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), per effetto delle adesioni alla medesima, l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente adempierà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF delle rimanenti Azioni in circolazione nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta.

L'Offerente comunica sin da ora che non si avvarrà del Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'art. 111 del TUF, richiamato dall'art. 9 dello Statuto Sociale.

In tal caso, trattandosi di un'offerta pubblica di acquisto da eseguirsi obbligatoriamente ai sensi dell'art. 9 dello Statuto, il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF – determinato per rinvio statutario ai sensi dell'art. 108, comma 3, del TUF – sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Si ricorda che sono pervenuti all'Emittente dopo la Data del Comunicato dell'Offerente, ma prima della Data del Comunicato, Impegni di non Adesione all'Offerta aventi ad oggetto complessivamente n. 16.928.732 Azioni, pari al 15,40% del capitale sociale (e pari 20,04% delle azioni negoziate), tali per cui, ove adempiuti, l'Offerente non potrà detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale e, pertanto, non sarà soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3 del Documento di Offerta.

A.12 Possibili scenari alternativi per i titolari di azioni

Ai fini di maggiore chiarezza, si illustrano di seguito i possibili scenari per gli attuali Azionisti dell'Emittente in caso di adesione, o di mancata adesione, all'Offerta, anche durante l'eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile.

A.12.1 Adesione all'Offerta

In caso di adesione all'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), gli azionisti dell'Emittente riceveranno Euro 0,065 per ogni Azione portata in adesione.

Il Corrispettivo sarà pagato il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e, dunque, il 23 aprile 2024 (salvo proroga del Periodo di Adesione). Come indicato all'Avvertenza A.9 e al Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta, si segnala che, ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione dovrà essere riaperto per 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta (e precisamente, salvo proroga del Periodo di Adesione, per i giorni 24, 25, 26, 29 e 30 aprile 2024) qualora, in occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, l'Offerente confermi al mercato il verificarsi della circostanza di cui all'art. 40-*bis*, comma 1, lettera b), n. 1 ovvero n. 2, del Regolamento Emittenti e cioè di avere acquistato una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale ovvero almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Qualora si verificasse la Riapertura dei Termini, l'Offerente pagherebbe il Corrispettivo a ciascun azionista che avesse aderito all'Offerta durante la Riapertura dei Termini il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini e, pertanto, il 7 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione.

A.12.2 Mancata adesione all'Offerta

In caso di mancata adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile e/o riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, gli azionisti dell'Emittente rimarranno soci di una società ammessa alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, nella quale l'Offerente deterrà una partecipazione in ogni caso inferiore al 90% delle azioni negoziate e si troveranno di fronte a uno dei possibili scenari di seguito descritti.

a) Raggiungimento da parte dell'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) di una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente

Qualora, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), l'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente darà corso alla procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF delle rimanenti Azioni in circolazione nei confronti degli Azionisti che ne facciano richiesta.

In tal caso, gli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta potranno trasferire la titolarità delle Azioni Oggetto di Offerta da essi detenute all'Offerente e, per l'effetto, riceveranno per ogni Azione da essi detenuta un corrispettivo che – in ragione del fatto che l'Offerta totalitaria si qualifica come obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto dell'Emittente –, coerentemente con quanto stabilito dall'art. 108, comma 3 del TUF, come richiamato dallo Statuto Sociale, sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta.

All'esito dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, avendo l'Offerente dichiarato di non volere esercitare il Diritto di Acquisto sulle Azioni residue ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale e dell'art. 111 del TUF, l'Offerente darà corso ad operazioni volte a ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, dandone nel caso comunicazione ai sensi dell'art. 50-*quinquies.*, comma 6, del Regolamento Emittenti.

A fronte della preventiva rinuncia al Diritto di Acquisto, qualora l'Offerente ritenesse di non essere nelle condizioni per ricostituire i presupposti per garantire il regolare andamento delle negoziazioni, Borsa Italiana ove le negoziazioni non si svolgessero in modo ordinato potrebbe disporre la sospensione e/o l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, ai sensi del Regolamento Emittenti EGM. I titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF, potrebbero trovarsi ad essere titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento

b) Raggiungimento da parte dell'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) di una partecipazione superiore al 90% del capitale negoziato dell'Emittente

Salvo quanto previsto dalla precedente lettera a), qualora, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile), l'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% capitale dell'Emittente rappresentato da azioni ammesse alla negoziazione, l'Offerente ha intenzione di porre in essere, entro il termine di novanta giorni di cui all'art. 108, comma 2, del TUF, operazioni volte alla ricostituzione del flottante, secondo modalità – quali, a titolo esemplificativo, cessioni di Azioni, *Accelerated Book Building* (ABB), aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione riservati a

soggetti diversi da azionisti che detengano partecipazioni significative ai sensi del Regolamento Emittenti EGM – che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

Nell'ipotesi in cui non sia stato possibile ricostituire il flottante, gli Azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta potranno fare richiesta all'Offerente di acquistare le proprie azioni ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

Il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta

A seguito e per effetto degli Impegni di non Adesione pervenuti all'Emittente dopo la Data del Comunicato dell'Offerente, ma prima della Data del Comunicato, per n. 16.928.732 azioni, pari al 20,04% delle azioni negoziate, ove detti impegni siano adempiuti, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta, ove applicabile) non potrà verificarsi l'ipotesi in cui l'Offerente (congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale dell'Emittente ammesso alla negoziazione.

c) Operazioni successive all'Offerta

Poiché l'Offerta non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*), non sono previste operazioni straordinarie che abbiano come obiettivo e/o effetto il Delisting.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2.3 del Documento di Offerta.

A.13 Criticità e impatto connesso al contesto macroeconomico nazionale e internazionale

A.13.1 Impatti connessi al quadro ciclico globale

L'attuale situazione macroeconomica vede un mercato europeo in forte tensione con l'economia della Germania che in questa fase ha rallentato il suo ciclo espansivo: la Cina sta avendo un periodo di grande tensione macroeconomica dove grandi gruppi sono andati in default e settori di mercato come l'immobiliare che hanno subito un grande rallentamento. Per contro l'America continua ad avere un mercato robusto e in espansione anche se periodicamente gli indici industriali presentano delle performance non pari alle attese.

L'Italia e le imprese in questa fase si trovano, quindi, ad affrontare una duplice sfida: evitare, da un lato, che il periodo di quasi recessione della Germania, che rappresenta lo sbocco principale delle industrie italiane, condizioni troppo pesantemente i livelli produttivi e, dall'altro, che le condizioni internazionali suddette pongano la necessità di orientarsi molto sul mercato americano, essendo gli altri scenari geografici in crisi o per lo meno in fase di contrazione. Il mercato russo, che per molte aziende italiane rappresentava lo sbocco primario delle proprie produzioni, continuerà anche per il 2024 a rappresentarsi come altamente problematico

L'inizio dell'anno ha evidenziato un'ulteriore criticità a livello macro-politico con le tensioni nell'area del Mar Rosso che sta portando ad una nuova situazione di shortage di materiali e all'innalzamento dei prezzi sostanzialmente dovuto al reindirizzamento dei percorsi di trasporti su rotte più sicure, ma molto più dispendiose.

In questo contesto le scelte strategiche portano a considerare una polarizzazione dell'attenzione verso il mercato americano e ad ampliare i settori di mercato in modo ancora più consistente privilegiando le aree industriali a più valore, che scontano meno gli aumenti di prezzi delle componenti e che hanno saputo considerare filiere di acquisto più resilienti, piuttosto su settori come il food dove il prodotto riconosciuto (Ferrero Barilla etc) continua a trovare nuovi sbocchi di mercato o i trasporti che prevedono grandi investimenti strutturali all'interno di un mercato occidentale che deve portarsi verso migliore

efficientamento e attenzione all'ambiente o mercati come l'area del golfo, che prevede un'attenzione a sviluppare in modo significativo l'economia alternativa ai combustibili fossili.

Alascom S.r.l. in questo contesto ritiene di aver diversificato in modo strutturato la sua proposizione sul mercato coprendo sia l'area servizi tecnologici, che poco viene inficiata da aumenti delle merci, piuttosto che sulla parte ingegneristica che viene orientata a mercati non solo italiani comunque sempre attivi nelle nicchie tecnologiche di qualità e anch'esse poco influenzate da dinamiche dei prezzi al contorno ma anche diversificando proprio per quanto sopra andando ad operare su mercati comunque solidi nell'attuale come il mercato americano, ove sono partiti alcuni progetti per la parte intralogistica piuttosto che nei paesi del Golfo, in particolare Arabia Saudita, dove sono in corso varie trattative per l'automazione di plant industriali.

A.13.2 Contesto conseguente alle tensioni geopolitiche internazionali

Alla Data del Documento di Offerta, lo scenario macroeconomico è gravemente impattato dai seguenti conflitti: (i) Conflitto Israele e Palestina (ii) Conflitto Russia e Ucraina (iii) Limitata percorribilità del Canale di Suez per gli attacchi Houthi.

Alla Data del Documento di Offerta Non è prevedibile il termine, né l'esito di tali conflitti ed è, inoltre incerto, il relativo impatto mentre sono in corso.

B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

B.1 Informazioni relative all'Offerente

B.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

L'Offerente è Alascom S.r.l. a socio unico, società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), via Giovanni da Procida 29, n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, CF e partita IVA n. 13395360152, n. REA MI-1646186 ("Alascom" o "Offerente").

B.1.2 Costituzione e durata

L'Offerente è stato costituito con atto pubblico in data 15 marzo 2001.

Ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale dell'Offerente, la durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2050.

B.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente

L'Offerente è una società di diritto italiano e opera in base alla legge italiana.

Lo statuto all'art. 33 prevede che *"Qualsiasi controversia dovesse insorgere tra i soci ovvero tra i soci e la società, che abbiano ad oggetto diritti disponibili relativi al rapporto sociale, nonché qualsiasi controversia promossa da amministratori, liquidatori e organo di controllo, ovvero nei loro confronti, ad eccezione di quelle nelle quali la legge prevede l'intervento obbligatorio del pubblico ministero, dovrà essere risolta da un arbitro unico, che dovrà essere nominato dal Presidente del Tribunale del luogo in cui ha sede la società.*

La sede dell'arbitrato è quella del domicilio dell'arbitro.

L'arbitro dovrà decidere entro 60 giorni dalla nomina, in via rituale e secondo diritto".

B.1.4 Capitale sociale e soci dell'Offerente

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 10.000,00, ed è interamente detenuto dal signor Marco Scuri nato a Lecco (LC) il 19 dicembre 1959, CF SCRMRC59T19E507G.

L'Offerente è, dunque, soggetto al controllo di diritto, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1, c.c. e dell'art. 93 TUF del socio unico Marco Scuri. Non è soggetto, in base agli artt. 2497 e ss. c.c., ad attività di direzione e coordinamento, in quanto il socio unico signor Marco Scuri non è imprenditore in proprio.

B.1.5 Organi di amministrazione e controllo

(a) Organo Amministrativo

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente è amministrato da un Amministratore Unico, nominato fino a revoca o dimissioni, nella persona del signor Marco Scuri.

(b) Organo di controllo

Alla Data del Documento d'Offerta l'Offerente non è dotata di organo di controllo.

(c) Soggetto incaricato della revisione legale dei conti dell'Offerente

Alla Data del Documento di Offerta, l'attività di revisione legale dei conti dell'Offerente è affidata al dr. Alessio Peluzzi, nato a Milano il 04 ottobre 1975, domiciliato in Legnano, via Pionieri dell'Aria n. 5, codice fiscale PLZ LSS 75R04 F205K, iscritto al registro dei revisori *ex G.* serie speciale IV del 26 maggio 2004.

B.1.6 Sintetica descrizione del gruppo che fa capo all'Offerente

Il Gruppo Alascom nasce agli inizi degli anni '90: l'azienda che, poi, si è composta gradualmente con aziende specializzate in servizi/soluzioni verticali ha sviluppato inizialmente l'attività nel campo dell'ICT e in particolare nelle telecomunicazioni diventando un player di riferimento sul mercato italiano.

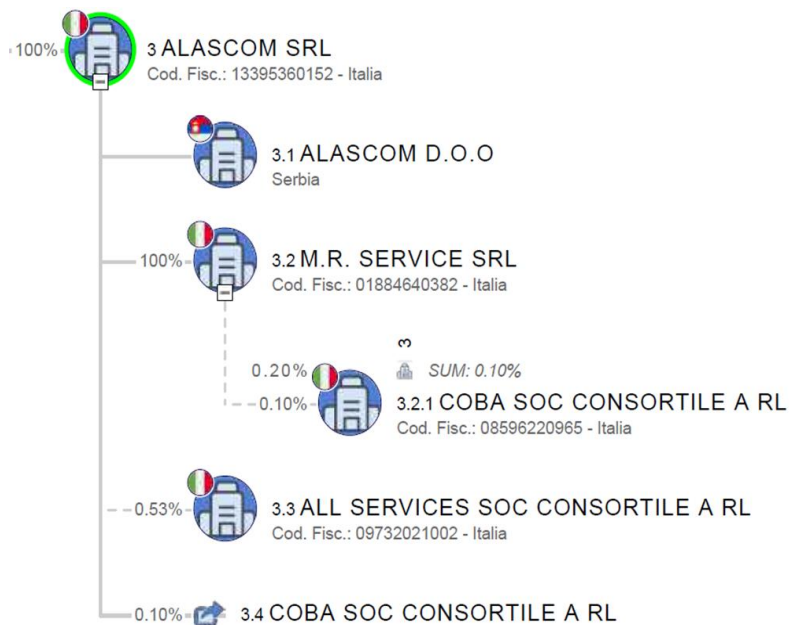
La società opera sia sul mercato dell'industria che nel mondo della PA dove sviluppa progetti importanti a livello di infrastruttura tecnologica sia con approcci lump sum che con consulenza presso il cliente. L'azienda opera, inoltre, nel mercato della security e della cyber security sviluppando soluzioni sia managed che on premises. Alascom si avvale di partnership mondiali a livello di tecnologia come Cisco Alcatel Palo Alto e altri ed ha acquisito le certificazioni a più alto livello di specializzazione. Alascom, oltre ad essere titolare di certificazioni 9001, attenta alle problematiche ambientali e della sicurezza lavorativa, ha acquisito le varie certificazioni come la 14000 e la 45000. La società è un player di riferimento nella cyber security da tempo ed ha acquisito anche la certificazione 27001.

Nel corso del suo sviluppo Alascom ha ampliato la sua attività anche al campo della produzione e della gestione dei processi industriali sviluppando una solida competenza di robotica e automazione, strutturando un gruppo di sviluppo e innovazione sia per il monitoraggio di dati, sia per la predizione degli eventi con un team di ingegneri dedicati al mondo IOT e IIOT con solido background di AI.

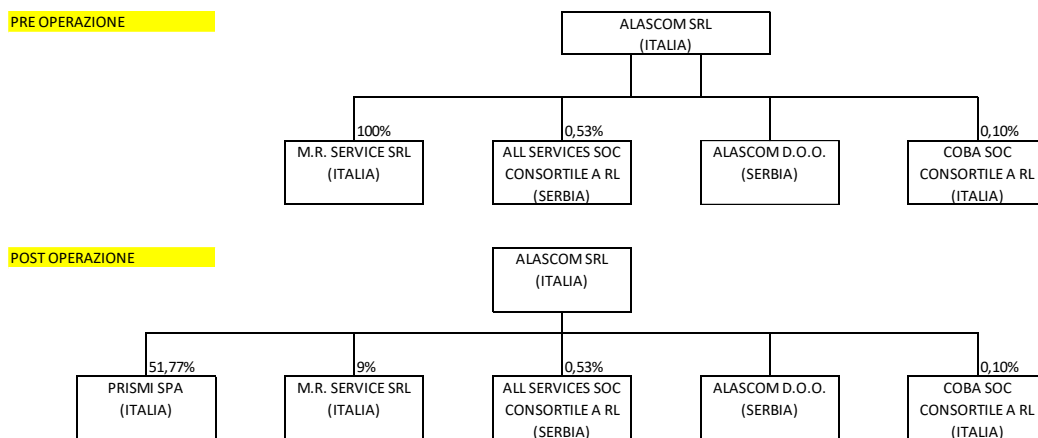
Dal 2018 Alascom ha ulteriormente ampliato la propria area di competenza, strutturando al proprio interno un tema dedicato al mercato intralogistico e logistico in generale, proponendo sul mercato un portfolio di soluzioni innovative, anche con prodotti sviluppati al proprio interno, che ricoprono sia le problematiche di magazzino verticale che di trasporto a terra con soluzioni robotiche avanzate.

Alascom è presente oltre che in Italia anche su mercati internazionali avendo delle sedi in Serbia UAE e Mozambico

Di seguito si riporta uno schema delle società del Gruppo Alascom (precedente al conferimento in Prismi).



Di seguito si riporta uno schema che mette in confronto la struttura del Gruppo precedente all'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza con la struttura del Gruppo successiva a tale operazione.



B.1.7 Principi contabili

I bilanci di esercizio dell'Offerente sono redatti in conformità ai principi contabili OIC.

B.1.8 Schemi contabili dell'Offerente

Al fine di rendere una completa informativa dell'Offerente, si riporta di seguito una sintetica rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Offerente attinente agli schemi contabili dei bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022. Si precisa che l'Offerente non è obbligato a redigere un bilancio consolidato.

Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022

Le seguenti tabelle riportano la situazione patrimoniale-finanziaria, il conto economico, il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni di patrimonio netto dell'Offerente al 31 dicembre 2022 (raffrontati con i dati relativi all'esercizio precedente).

Situazione patrimoniale al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	4.900	0
3) attrezzature industriali e commerciali	275.889	24.151
4) altri beni	179.118	85.786
Totale immobilizzazioni materiali	459.907	109.937
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	723	503
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	723	503
3) altri titoli	4.909.853	2.909.853
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.910.576	2.910.356
Totale immobilizzazioni (B)	5.370.483	3.020.293
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	24.520	27.940
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	24.520	27.940
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.813.395	6.641.804
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	9.813.395	6.641.804
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	819.486	580.860
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	819.486	580.860
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.502	2.070
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.064	11.064
Totale crediti verso altri	15.566	13.134
Totale crediti	10.648.447	7.235.798
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	6.797.151	7.139.458
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	6.797.151	7.139.458
Totale attivo circolante (C)	17.470.118	14.403.196
D) Ratei e risconti	0	5.513
Totale attivo	22.840.801	17.429.002
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	5.000	5.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	2.000.003	2.000.000
Totale altre riserve	2.000.003	2.000.000
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.280.733	1.915.296
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	520.308	365.437
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.816.044	4.295.733
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	804.954	939.615
D) Debiti		
1) obbligazioni		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.308.469	1.308.469
Totale debiti verso soci per finanziamenti	1.308.469	1.308.469
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso banche	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.638	36.907
esigibili oltre l'esercizio successivo	308.074	308.074
Totale debiti verso altri finanziatori	325.712	344.981
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.822.329	8.242.909
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	12.822.329	8.242.909
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.681.340	1.240.055
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	1.681.340	1.240.055

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	268.409	259.952
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.409	259.952
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.607	136.017
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	150.607	136.017
Totale debiti	16.556.866	11.532.383
E) Ratei e risconti	662.737	661.271
Totale passivo	22.840.601	17.429.002

Conto economico al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.004.427	22.623.880
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	332.470	367.514
altri	57.143	217.731
Totale altri ricavi e proventi	389.613	585.245
Totale valore della produzione	24.394.040	23.209.125
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.545.496	10.497.343
7) per servizi	6.084.568	5.273.949
8) per godimento di beni di terzi	391.108	340.659
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.910.619	4.897.799
b) oneri sociali	1.131.968	1.220.296
c) trattamento di fine rapporto	260.199	252.089
d) trattamento di quiescenza e simili	123.409	56.743
Totale costi per il personale	5.426.195	6.426.927
10) ammortamenti e svalutazioni		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	124.292	90.636
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	49.800	33.720
Totale ammortamenti e svalutazioni	174.092	124.356
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.420	4.820
14) oneri diversi di gestione	56.811	46.309
Totale costi della produzione	23.681.690	22.714.363
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	712.350	494.762
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	1.358
Totale proventi diversi dai precedenti	0	1.358
Totale altri proventi finanziari	0	1.358
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	25.497	1.646
Totale interessi e altri oneri finanziari	25.497	1.646
17-bis) utili e perdite su cambi	12.176	2.603
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(13.321)	2.315
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	699.029	497.077
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	178.721	131.640
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	178.721	131.640
21) Utile (perdita) dell'esercizio	520.308	365.437

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	5.000	0	0	0	0	0		5.000
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Vare altre riserve	2.000.000	0	0	3	0	0		2.000.003
Totale altre riserve	2.000.000	0	0	3	0	0		2.000.003
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	1.915.296	0	0	365.437	0	0		2.280.733
Utile (perdita) dell'esercizio	365.437	0	0	365.437	0	0	520.308	520.308
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	4.295.733	0	0	730.877	0	0	520.308	4.816.044

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	520.308	365.437
Imposte sul reddito	178.721	131.640
Interessi passivi/(attivi)	25.497	288
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	724.526	497.365
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	173.209	90.463
Ammortamenti delle immobilizzazioni	124.292	90.636
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	260.199	252.089
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	557.700	433.188
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.282.226	930.553
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.420	4.820
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.221.391)	1.005.303
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.579.420	193.758
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	5.513	8.901
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.466	72.061
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	44.553	(1.327.207)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.412.981	(42.364)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.695.207	888.189
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(25.497)	(288)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(9.428)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(123.409)	(56.743)
Altri incassi/(pagamenti)	(394.860)	(316.457)
Totale altre rettifiche	(543.766)	(382.916)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.151.441	505.273
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(474.262)	(22.240)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.000.220)	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.474.482)	(22.240)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	(19.269)	188.075
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	3	1
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(19.266)	188.076
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(342.307)	671.109
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.139.458	6.468.349
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.139.458	6.468.349
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.797.151	7.139.458
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.797.151	7.139.458
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

B.1.9 Andamento recente

Nel periodo intercorrente dopo la chiusura del bilancio al 31 dicembre 2022 e la Data del Documento di Offerta non si sono registrati fatti che assumano rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Offerente, eccezion fatta che per le attività relative all'acquisto della Partecipazione di Maggioranza nel contesto delle sottoscrizioni degli Aumenti di Capitale e alla promozione dell'Offerta e quanto necessario per il suo finanziamento.

B.1.10 Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Alla Data del Documento di Offerta, si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis commi 4 e 4bis TUF (le "Persone che Agiscono di Concerto") i seguenti soggetti:

- Ing. Marco Scuri, ai sensi dell'art. 101bis comma 4-bis lett. b) in quanto soggetto direttamente controllante l'Offerente, essendone il socio unico e amministratore unico.

Si precisa che l'Offerta è promossa dall'Offerente anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, restando inteso che l'Offerente sarà l'unico soggetto a rendersi acquirente delle Azioni oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione alla medesima e ad essere soggetto all'obbligo di pagamento del Corrispettivo così come agli ulteriori obblighi e diritti correlati all'Offerta.

B.2 Informazioni relative all'Emittente

Le informazioni contenute nella presente Sezione B, Paragrafo B.2 del Documento di Offerta sono tratte esclusivamente dai dati resi pubblici dall'Emittente e da altre informazioni pubblicamente disponibili alla Data del Documento di Offerta.

L'Offerente non garantisce l'inesistenza di ulteriori informazioni e dati relativi all'Emittente che, se conosciuti, potrebbero comportare un giudizio relativo all'Emittente e/o all'Offerta diverso da quello derivante dalle informazioni e dai dati di seguito esposti.

I documenti relativi all'Emittente sono pubblicati sul sito *internet* dell'Emittente, <https://investor.prismi.nete> sul sito *internet* di Borsa Italiana, www.borsaitaliana.it.

B.2.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

L'Emittente è Prismi S.p.A., società per azioni costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano (MI), Via Pietrasanta 14, n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano (MI), CF e Partita Iva n. 03162550366, n. REA MI-208856.

B.2.2 Costituzione, durata e oggetto sociale

L'Emittente è stata costituita con atto pubblico in data 8 novembre 2007.

Ai sensi dell'art. 4 dello Statuto Sociale dell'Emittente, la durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2050.

Ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, l'Emittente ha per oggetto:

- a) produzione e commercializzazione di applicazioni e sistemi informatici e telematici, di servizi di accesso internet, web ed information design;
- b) strutturazione, architettura, progettazione, realizzazione, modifiche e mantenimento di siti web, portali internet, applicazioni di e-commerce, programmi informatici e telematici, sistemi di sicurezza informatica;
- c) hosting, housing e mantenimento di siti web, portali internet, applicazioni di vario genere;
- d) realizzazione, consulenza e formazione su posizionamento, indicizzazione e registrazione dei siti internet sui motori di ricerca, gestione di campagna pay per click, banner, e quant'altro;
- e) gestione e invio di dem, promo e-mail, servizi di e-mail marketing, creazione, predisposizione e gestione di banche dati, cataloghi multimediali, fornitura di tutti i servizi ad essi collegabili ai fini della produttività, della comunicazione, dell'informazione e della formazione per imprese, professionisti, enti pubblici;
- f) la fornitura di servizi connessi alla progettazione, installazione e gestione di sistemi informativi e informatici, nonché la produzione, la riparazione e la commercializzazione di elaboratori elettronici, di apparecchiature elettroniche per l'ufficio e di sistemi di telecomunicazione;
- g) l'assistenza tecnica ai programmi forniti, i servizi e la consulenza ad aziende ed enti in merito alle varie attività connesse alla produzione di software, alla comunicazione ed alla formazione, produzione, commercializzazione e distribuzione di titoli multimediali, di videogiochi, di prodotti e sistemi software di natura didattica e di prodotti audiovisivi su qualsiasi tipo di supporto;
- h) l'attività editoriale in genere, l'attività di redazione, elaborazione, commercializzazione di prodotti e spazi pubblicitari, di comunicazioni commerciali e di informazioni in genere diffusi su base informatica e non, distribuiti attraverso qualsiasi canale commerciale e, in formato elettronico, anche attraverso internet;

- i) l'organizzazione e la gestione di corsi per l'apprendimento, l'organizzazione e la gestione di servizi commerciali, di marketing, pubblicitari, promozionali e di servizi in genere per qualsiasi esigenza legati alla diffusione ed allo sviluppo dell'immagine e del prestigio della propria attività e dei propri prodotti;
- j) realizzazione, consulenze e formazione di ricerche di mercato, studi statistici, analisi di marketing, studio dell'immagine, produzione, commercializzazione ed installazione di software relativi a tali ambiti;
- k) sviluppo delle attività sopra menzionate attraverso programmi di affiliazione commerciale (franchising), nel ruolo di franchisor;
- l) produzione e distribuzione, per conto proprio o di terzi, all'ingrosso e al dettaglio, inclusa la promozione di affari in qualità di agente o procuratore d'affari, di prodotti e servizi in ambito digital e fintech;
- m) agenzia pubblicitaria creativa, in proprio e/o affidandosi a centri specializzati; acquisto e/o affitto e/o rivendita di spazi pubblicitari (anche conto terzi), assunzione di incarichi per la vendita di spazi pubblicitari su stampa, tv, affissioni, sponsorizzazioni e altri mezzi di comunicazione anche elettronici, anche in permuta di beni o di servizi; effettuazione di attività di sponsorizzazioni in genere, campagne pubblicitarie mediante pubbliche affissioni, conduzione e organizzazione di eventi in ogni luogo ed in ogni forma, singola o da associata; attività di produzione e stampa di informative pubblicitarie;
- n) l'attività di ideazione, progettazione, realizzazione e la conseguente vendita e/o noleggio ad aziende clienti di software e/o soluzioni informatiche che consentano le attività di commercio elettronico di beni e/o servizi; le correlate attività di ideazione e gestione cataloghi prodotti, progettazione e gestione di strumenti e servizi di c.d. customer care, tracciamento spedizioni, gestione resi, gestione reclami; le correlate attività di ideazione ed esecuzione di strategie commerciali per conto terzi multicanale (canali fisici e digitali);
- o) servizi di raccolta, analisi, elaborazione e gestione di big data in ambito digital e fintech;
- p) fornitura di servizi di informazione commerciale e valutazione del merito creditizio di aziende non quotate con l'utilizzo di strumenti software altamente innovativi;
- q) studio, ricerca e analisi in materia economica e finanziaria;
- r) gestione di servizi informatici, amministrativi e di elaborazione dati;
- s) assistenza alle imprese per la costituzione, l'avvio e la gestione di start-up innovative (dl 179/2012) e pmi innovative (dl 3/2015).

La società, esclusivamente in via strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale, potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari ed inoltre potrà compiere, in via non prevalente e del tutto accessoria e strumentale e comunque con espressa esclusione di qualsiasi attività svolta nei confronti del pubblico, operazioni finanziarie e mobiliari, concedere fidejussioni, avalli, cauzioni, garanzie anche per conto ed a favore di terzi, nonché assumere, solo a scopo di stabile investimento e non di collocamento, sia direttamente che indirettamente, partecipazioni in società italiane ed estere, con svolgimento di attività di coordinamento tecnico, amministrativo, contabile e finanziario delle società partecipate. Sono espressamente escluse dall'oggetto sociale tutte quelle attività per le quali fonti normative in generale prescrivano requisiti incompatibili con quelli della società.

B.2.3 Legislazione di riferimento e foro competente

Prismi S.p.A. è una società di diritto italiano e opera in base alla legge italiana.

Lo Statuto Sociale dell'Emittente non prevede, con riferimento alle controversie di cui l'Emittente medesimo sia parte, disposizioni derogatorie alla competenza giurisdizionale ordinaria. Pertanto, per l'individuazione del foro competente a dirimere le controversie tra azionisti, ovvero tra azionisti e l'Emittente, così come per le controversie relative a materie non espressamente regolate dallo Statuto Sociale, si fa riferimento alle disposizioni di legge di volta in volta applicabili.

B.2.4 Capitale sociale

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale deliberato dell'Emittente è pari a Euro 53.970.580,59 sottoscritto per Euro 26.738.819,96 e versato Euro 26.493.616,96, suddiviso in n. 109.959.665 azioni, prive di indicazione del valore nominale, di cui:

- a) n. 84.482.739 azioni ordinarie (Cod. ISIN IT0004822695) ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan;
- b) n. 25.476.927 azioni ordinarie (Cod. ISIN IT0005584799) non ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan;

L'assemblea straordinaria dell'Emittente in data 31 marzo 2022 ha deliberato di conferire al consiglio di amministrazione una delega ai sensi dell'art. 2443 c.c., nonché una ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. per aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale per un ammontare complessivo nominale massimo di Euro 30.000.000,00 mediante emissione di azioni ordinarie e di obbligazioni convertibili. Alla Data del Documento di Offerta il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato tre aumenti di capitale per complessivi Euro 9.375.123,26 (Euro 4.402.821,00 in data 21 novembre 2023, Euro 2.090.667,00 in data 20 dicembre 2023, Euro 2.881.635,26 in data 22 dicembre 2023).

Le Azioni sono ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan

L'Emittente non detiene Azioni proprie.

B.2.5 Soci rilevanti dell'Emittente

Alla Data del Documento di Offerta, sulla base delle informazioni pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente e ai sensi della "Disciplina sulla Trasparenza" (come definita dal Regolamento Emittenti EGM), si riportano di seguito le partecipazioni azionarie aggiornate.

Nominativo	Totale azioni in circolazione	Partecipazione
Alascom Srl	56.923.080	51,77%
Mercato	53.036.585	48,23%
Totale	109.959.665	100,00%

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente detiene una partecipazione di controllo di diritto nell'Emittente ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1, c.c. e dell'art. 93 TUF.

B.2.6 Accordi parasociali

Alla Data del Documento di Offerta, non risulta che soci dell'Emittente abbiano stipulato alcun Patto Parasociale relativo all'Emittente.

B.2.7 Organi di amministrazione e controllo

(a) Consiglio di amministrazione

Alla Data del Documento di Offerta, in conformità alle previsioni dell'art. 15 dello Statuto dell'Emittente, esso è amministrato da un Consiglio di amministrazione composto da 7 (sette) componenti.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto gli amministratori restano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili alla scadenza.

Il Consiglio di amministrazione in carica scadrà con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2023.

I componenti del Consiglio di amministrazione dell'Emittente, alla Data del Documento d'Offerta sono indicati nella tabella che segue:

Nome	Carica	Data di nomina
Giacomo Fenoglio	Presidente	19 luglio 2023
Andrea Lucherini	Amministratore Delegato	19 luglio 2023
Mario Bovetti	Amministratore Indipendente	21 marzo 2024
Domenico Lopreiato	Consigliere	26 luglio 2021
Carlo Alberto Bragazzi	Consigliere	19 luglio 2023
Nicola Paolantonio	Consigliere	19 luglio 2023
Marco Scuri	Consigliere	2 febbraio 2024

Si precisa che i consiglieri Giacomo Fenoglio e Andra Lucherini erano candidati della lista presentata dall'azionista Area 62 S.r.l., il consigliere Alberto Dell'Acqua è stato nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 c.c. nella seduta del 5 ottobre 2021 e confermato dall'assemblea dei soci del 18 novembre 2021, il consigliere Domenico Lopreiato era candidato nell'unica lista presentata dai soci 1111 Capital S.r.l., Syner.it Informatica S.r.l. e ADV Capital S.r.l., i consiglieri Carlo Alberto Bragazzi e Nicola Paolantonio sono stati nominati per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 c.c. e con il consenso del collegio sindacale nelle sedute dell'8 marzo 2023 e 25 maggio 2023 e successivamente confermati dall'assemblea dei soci del 19 luglio 2023. Il consigliere Marco Scuri è stato nominato per cooptazione nella seduta del 2 febbraio 2024; il consigliere Mario Bovetti è stato nominato per cooptazione nella seduta del 21 marzo 2024. Per maggiori informazioni si rinvia alla documentazione relativa pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente <https://investor.prismi.net>.

(b) Collegio Sindacale

Alla Data del Documento di Offerta, in conformità alle previsioni dell'art. 21 dello Statuto dell'Emittente, il collegio sindacale dell'Emittente si compone di 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti. I sindaci restano in carica per 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili alla scadenza.

Alla Data del Documento d'Offerta, la composizione del Collegio Sindacale dell'Emittente è la seguente:

Nome	Carica	Data di nomina
Giorgio Governa	Presidente	19 luglio 2023
Sergio Foti	Sindaco Effettivo	19 luglio 2023
Roberto Bellizia	Sindaco Effettivo	19 luglio 2023
Giuseppe Pagano	Sindaco Supplente	19 luglio 2023
Monica Laura Mazzocchi	Sindaco Supplente	19 luglio 2023

Si precisa che i sindaci Sergio Foti, Roberto Bellizia, Monica Laura Mazzocchi erano i candidati della lista 1) presentata dall'azionista Area 62 S.r.l., mentre i sindaci Giorgio Governa e Giuseppe Pagano erano candidati della lista New Generation presentata da azionisti detentori complessivamente di una quota pari al 10,56% del capitale sociale avente diritto di voto. Per maggiori informazioni si rinvia alla documentazione relativa a tale proposta pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente <https://investor.prismi.net>.

(c) Soggetto incaricato della revisione legale dei conti dell'Emittente

L'art. 23 dello Statuto Sociale stabilisce che la revisione legale dei conti è svolta da un revisore legale o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

In data 18 novembre 2021 l'Assemblea dei Soci dell'Emittente ha conferito a RSM - società di revisione e organizzazione contabile S.p.A., con sede legale a Milano, Via Meravigli n. 7, l'incarico di revisione legale dei conti dell'Emittente per nove esercizi e, quindi sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2029.

B.2.8 Sintetica descrizione dell'Emittente e dell'attività svolta

I dati e le informazioni di seguito riportati sono stati tratti dai dati messi a disposizione del pubblico dall'Emittente e da altre informazioni di pubblico dominio.

Prismi S.p.A. opera nel settore della produzione di software non connesso all'edizione; è nata nel 2007 da uno spin-off del ramo "Internet e posizionamento" di Syner.it Informatica ha variato la propria denominazione da Primi Sui Motori S.p.A. a PRISMI S.p.A. ad ottobre 2017. Da sempre l'offerta di servizi di Search Engine Optimization (SEO), posizionamento sui motori di ricerca, rappresenta il core business della Società; tale attività consiste nel migliorare il posizionamento dei clienti sui motori di ricerca rispetto al "posizionamento naturale" (in inglese organic placement) generato dagli algoritmi dei motori di ricerca in base alla miglior corrispondenza fra la ricerca effettuata e i contenuti disponibili sul web. Tale risultato è possibile attraverso l'utilizzo combinato di un software di proprietà e la decennale conoscenza ed applicazione dei fattori (oltre 200) interni ed esterni al sito che determinano la posizione dello stesso nei risultati delle ricerche. A ciò si affiancano: la realizzazione di siti internet e portali (per lo più finalizzata al servizio core), e-commerce, con diverse tecnologie disponibili e con strutture che variano dalla semplice vetrina al portale di annunci o contenuto multilingua, fruibili anche da dispositivi Mobile e servizi di social presence sui principali social networks.

L'Emittente fa parte del Gruppo PRISMI, attivo nel settore del digital marketing attraverso 6 società operanti nel posizionamento sui motori di ricerca, creazione di siti web, eCommerce, social media, advertising online, app per dispositivi mobile e altre soluzioni di comunicazione. Si rivolge a tutte le realtà imprenditoriali, dalle PMI attraverso la capogruppo, ai grandi gruppi industriali, alle aziende di medie-grandi dimensioni tramite la controllata H2H, nonché alla Pubblica Amministrazione, offrendo servizi studiati per incrementarne il business e la visibilità del brand.

Il Gruppo oggi gestisce oltre 5.000 clienti, attivi in tutti i settori di mercato e in tutte le regioni italiane. Grazie alla attenta analisi delle richieste e delle dinamiche di mercato, alla continua innovazione, alle sinergie tra le società del Gruppo e a nuove partnership tecnico/industriali, l'offerta del Gruppo PRISMI si è ampliata e copre nuovi segmenti di mercato andando a soddisfare sia i bisogni di digital marketing del mercato di riferimento (PMI) sia le esigenze di Digital Transformation di Medie e Grandi Aziende e Pubblica Amministrazione.

Nell'esercizio 2022 il valore della produzione consolidato è risultato pari a Euro 20.896.000,00, con una variazione pari a Euro 2.815.000,00 rispetto all'esercizio 2021 (dove il valore della produzione era pari a Euro 18.081.000,00).

Di seguito si riportano i ricavi consolidati al 31 dicembre 2022 del Gruppo.

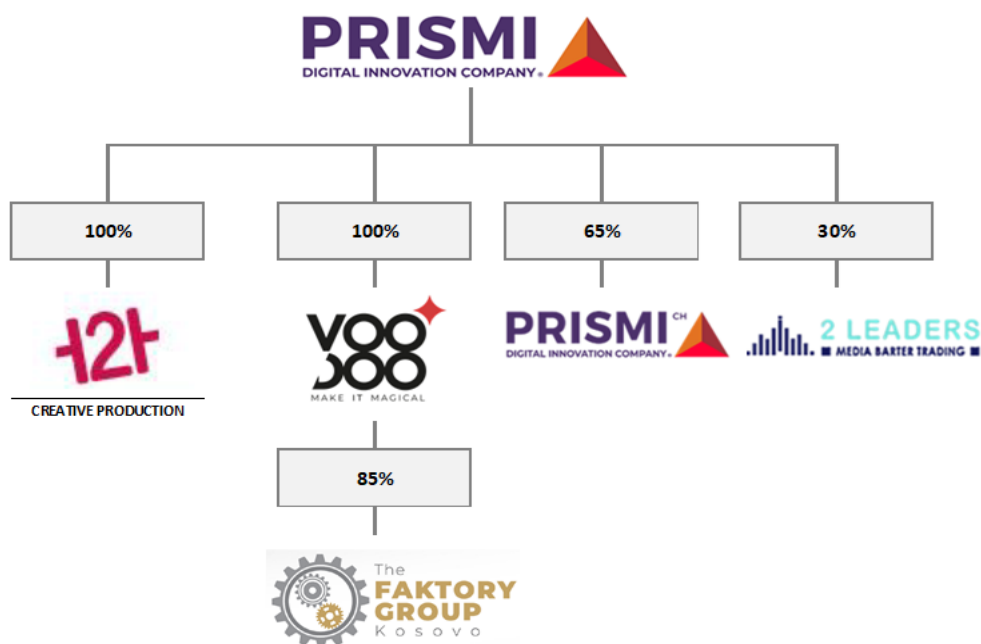
Vendite ed altri ricavi	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	19.493.453	18.814.330
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	325.519	211.838
Altri ricavi operativi	1.077.208	1.055.567
Totale	20.896.180	18.081.735

Il numero di dipendenti dell'Emittente al 30 settembre 2023 era di 71 unità.

Di seguito si riportano i dipendenti del Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

AL 31/12/23	GRUPPO PRISMI H2HCP VOODOO TFG				
Dirigenti	-	-	-	-	-
Quadri	12	8	4	-	-
Impiegati	120	53	47	4	16
Apprendisti	3	2	1	-	-
Lav. a progetto (compresi Cda con cedolino e AD)	11	4	4	3	-
	146	67	56	7	16

Si riporta di seguito lo schema del gruppo e un elenco dettagliato delle società partecipate dall'Emittente, alla data dei 31 dicembre 2022:



Denominazione	Sede	Capitale Sociale in euro	Quota posseduta in %	Utile (perdita) ultimo esercizio	Patrimonio Netto	Quota PN	Valore a Bilancio
H2h Creative productions S.r.L.	Milano (Mi)	5.041.000	100%	1.799.071,20	4.477.985	4.477.985	8.303.102
VOODOO S.r.l.	Milano (Mi)	13.333	100%	14.914,87	16.402	16.402	1.200.000
Prismi CH Sagl	Lugano	18.010	65%	14.548,94	47.927	31.152	11.610
Two Leaders (dati della società al 31/12/2022)	Milano (Mi)	10.000	30%	226.083	401.447	120.434	14.594
Spaccio bagno Ideale srl	Varese (VA)	20.000	16%	n/a	n/a	-	-

Per maggiori informazioni circa l'Emittente si rinvia al sito *internet* dell'Emittente <https://investor.prismi.net>.

B.2.9 Principi contabili adottati dall'Emittente

Il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato dell'Emittente sono stati redatti in base alle disposizioni dei Principi Contabili Internazionali (IFRS) emessi dall'International Accounting Standard Board (IASB), in osservanza dei postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta.

I dettagli inerenti alle politiche contabili sono disponibili all'interno del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato dell'Emittente per l'anno finanziario chiuso al 31 dicembre 2022, pubblicato sul sito internet dell'Emittente <https://investor.prismi.net>.

B.2.10 Schemi contabili dell'Emittente

Al fine di rendere una completa informativa dell'Emittente, si riporta di seguito una sintetica rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente attinente agli schemi contabili dei bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2022 e della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

Il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, predisposto in conformità ai principi contabili dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, è stato sottoposto a revisione contabile da parte della società di revisione RSM S.p.A., la quale, in data 30 giugno 2023, ha emesso la propria relazione di revisione senza rilievi o richiami di informativa ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. Del 27 gennaio 2010, n. 39.

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, predisposta in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di revisione RSM S.p.A., che ha concluso che non sono prevenuti alla sua attenzione elementi che facciano ritenere che il bilancio intermedio consolidato intermedio abbreviato del gruppo PRISMI al 30 giugno 2023 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla suddetta documentazione messa a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://investor.prismi.net>.

Relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2022

Le seguenti tabelle riportano la situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, il conto economico consolidato, il conto economico complessivo consolidato, il rendiconto finanziario consolidato, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato e la posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2022 (raffrontati con i dati relativi all'esercizio precedente).

Situazione patrimoniale consolidata al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

ATTIVO		NOTE	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Attività immateriali		1	3.262.444	2.768.220
Avviamento		2	11.302.334	12.665.934
Immobilizzazioni materiali		3	294.184	347.567
Partecipazioni		4	14.594	14.594
Imposte anticipate		5	3.472.985	5.073.616
Attività finanziarie		6	61.356	99.547
Altre attività non correnti		7	-	111.793
Crediti commerciali esigibili oltre l'esercizio successivo		8	11.716.387	10.370.602
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI			30.124.283	31.451.874
ATTIVITA' CORRENTI				
Rimanenze		9	465.452	151.183
Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo		10	6.993.531	8.035.603
Attività finanziarie		11	5.072.022	5.098.544
Altre attività		12	2.627.158	1.963.564
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		13	321.672	918.066
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI			15.479.835	16.166.960
TOTALE ATTIVITA'			45.604.118	47.618.834

PASSIVO			31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale			22.685.592	20.250.325
Riserve			3.227.296	1.967.743
Riserva FTA			- 421.297	- 421.297
Riserva IAS 19			103.604	- 346.364
Riserva di conversione			3.431	3.431
Riserva AFS			-	-
Riserva fair value			1.087.941	1.087.941
Riserva IAS			- 292.989	- 292.989
Riserva IFRS 16			- 5.462	- 5.462
Utile (perdita) portata a nuovo			- 19.690.294	- 13.781.135
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza del gruppo			- 10.823.922	- 5.909.415
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO			- 4.126.100	2.552.776
Capitale e riserve di pertinenza di terzi			12.632	15.465
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi			5.922	- 3.006
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO			14 - 4.107.546	2.565.235
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Benefici ai dipendenti, agenti e amministratori		15	1.791.693	2.462.495
Fondi per rischi e Oneri		16	856.918	-
Altre passività fiscali		17	5.344.535	3.459.106
Passività finanziarie		18	14.593.075	12.766.396
Altre passività		19	271.322	482.731
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI			22.857.544	19.170.727
PASSIVITA' CORRENTI				
Passività finanziarie		20	5.274.874	5.677.658
Debiti commerciali		21	6.071.826	4.967.130
Altre passività		22	15.507.419	15.238.085
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI			26.854.120	25.882.873
TOTALE PASSIVITA'			49.711.664	45.053.600
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			45.604.118	47.618.834

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

		31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	23	19.493.453	16.814.330
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	24	325.519	211.838
Altri ricavi operativi	25	1.077.208	1.055.567
Costi per materie prime e materiali di consumo	26	- 88.948	-86.383
Costi per servizi	27	- 12.269.359	-9.942.121
Costo del personale	28	- 8.445.355	-6.827.016
Altri costi operativi	29	- 592.679	-574.844
Risultati da cessione attività destinate alla vendita	29.1	-	-
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	30	- 8.711.383	-5.700.855
RISULTATO OPERATIVO		- 9.211.544	- 5.049.484
Proventi finanziari	31.1	222.708	791.321
Oneri finanziari	31.2	- 2.084.262	-2.522.470
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		- 1.861.554	-1.731.150
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		- 11.073.098	- 6.780.634
Imposte sul reddito	32	255.099	868.650
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO CONSOLIDATI		- 10.817.999	- 5.911.983
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		5.922	-2.568
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		- 10.823.922	- 5.909.415

Conto economico complessivo consolidato al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022

		31/12/2022	31/12/2021
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO		- 10.823.922	- 5.909.415
Utile/(perdita) attuariale su benefici a dipendenti		449.968	-72.042
Utile/(perdita) da conversione		-	5.779
TOTALE		449.968	- 66.263
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO DI GRUPPO		- 10.373.954	- 5.975.679
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO di Terzi		5.922	- 2.568
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO CONSOLIDATO		- 10.368.031	- 5.978.247
Utile/(Perdita) base per azione		- 0,28	- 0,29

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 31.12.2021 e al 31.12.2022

	Saldo al 31/12/21	Aumenti CS	Destinazione Risultato	Variazione Area Consolidamento	Altre variazioni	Risultato OCI	Risultato	Saldo al 31/12/22
Capitale Sociale	20.250.325	2.435.000			267			22.685.592
Riserve	1.669.291	1.259.500			54			2.928.845
Riserva FTA	- 421.297							- 421.297
Riserva IAS 19	- 346.364					449.968		103.604
Riserva di Conversione	3.431							3.431
Riserva Fair Value	1.087.941							1.087.941
Utile/ (perdita) a nuovo	- 13.781.135	-	5.909.415		257			- 19.690.294
Utile/ (perdita) dell'esercizio	- 5.909.415		5.909.415				- 10.823.922	- 10.823.922
Totale Patrimonio netto di Gruppo	2.552.776	3.694.500	-	-	578	449.968	- 10.823.922	4.126.100
Capitale e Riserve di Utili	15.465	-	3.006		173			12.632
Utile/ (perdita) dell'esercizio di Terzi	- 3.006		3.006				5.922	5.922
Totale Patrimonio netto di Terzi	12.459	-	-	-	173	-	5.922	18.554
Totale Patrimonio netto Consolidato	2.565.235	3.694.500	-	-	751	449.968	- 10.817.999	4.107.546

Rendiconto finanziario consolidato al 31.12.2021 e al 31.12.2022

	31/12/2022	31/12/2021
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Risultato di esercizio	- 10.817.999	- 5.911.983
Imposte	- 255.099	- 868.650
Interessi passivi e oneri netti (Dividendi)	1.861.554	1.731.150
(Plusvalenze)/ minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
Svalutazione di partecipazioni		
Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 9.211.544	- 5.049.484
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Svalutazione crediti	3.225.758	4.334.328
Ammortamenti delle Immobilizzazioni:		-
Immobilizzazioni immateriali	963.030	795.335
Immobilizzazioni materiali	123.825	83.843
Altre svalutazioni delle Immobilizzazioni	2.220.519	-
Accantonamento per trattamento fine rapporto	473.180	422.658
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		-
Accantonamento a fondo rischi	313.869	487.350
Altre rettifiche per operazioni non monetarie		-
Variazioni del capitale circolante netto		
Variazione dei crediti verso clienti	- 2.316.731	5.468.423
Variazione altri crediti attivo circolante	155.903	- 2.997.928
Variazione delle rimanenze	- 314.268	- 128.658
Variazione dei debiti verso fornitori	1.104.696	655.648
Variazione delle altre passività	2.108.456	2.937.668
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	- 1.153.307	7.009.183
Altre rettifiche		
Trattamento fine rapporto pagato	- 694.013	- 291.536
Utilizzo Fondo Rischi	- 478.971	- 287.848
Flusso finanziario dell'attività operativa	- 2.326.291	6.429.799
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Cessione/(acquisto) di immobilizzazioni immateriali nette	- 1.457.254	- 5.366
Cessione/(acquisto) di immobilizzazioni materiali nette	- 70.442	- 39.711
Patrimoni netti acquisiti		- 7.675.135
Incremento Avviamento da annullamento partecipazione		- 1.329.745
Variazione di immobilizzazioni finanziarie		-
Flusso Finanziario derivante dall'attività d'investimento	- 1.527.695	- 9.049.958
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di Terzi		
Incremento (decremento) debiti verso banche	1.236.497	379.990
Accensione (Rimborso) debiti per locazione IFRS 16	636.137	- 402.429
Accensione (Rimborso) di debiti verso altri finanziatori		
Accensione di prestiti obbligazionari	2.960.000	6.360.000
(Rimborsi) Prestiti Obbligazionari	- 3.408.738	- 11.198.881
Interessi incassati/(pagati)	- 1.861.554	- 1.731.150
Mezzi Propri		
Variazione patrimonio netto	3.695.251	9.445.003
Altri movimenti di Patrimonio Netto		7.423
Dividendi pagati	-	-
Flusso Finanziario derivante dall'attività di finanziamento	3.257.593	2.859.957
Flussi di liquidità	- 596.394	239.798
Disponibilità liquide iniziali	918.066	678.268
di cui:		
depositi bancari e postali	918.066	668.337
Assegni		-
denaro e valori in cassa		9.931
Disponibilità liquide finali	321.672	918.066
di cui:		
depositi bancari e postali	321.672	918.066
Flusso Finanziario del periodo	- 596.394	239.798

Posizione finanziaria netta

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

Rapporti con parti correlate esercizio 2022

L'Emittente ha dichiarato che il Gruppo nell'esercizio 2022 non ha effettuato operazioni con parti correlate nell'accezione prevista dall'art. 2427, comma 2 c.c. per importi di rilievo o a condizioni discostanti da quelle di mercato.

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023

Le seguenti tabelle riportano la situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, il conto economico consolidato, il conto economico complessivo consolidato, il rendiconto finanziario consolidato, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato e la posizione finanziaria netta del Gruppo Prismi al 30 giugno 2023 (raffrontati con i dati relativi al 30 giugno dell'esercizio precedente ovvero con i dati relativi all'esercizio precedente).

Situazione patrimoniale semestrale al 30 giugno 2023, 31 dicembre 2022 e 30 giugno 2022

ATTIVO		NOTE	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Attività immateriali		1	2.971.905	3.262.444	3.330.907
Avviamento		2	11.302.334	11.302.334	12.665.934
Immobilizzazioni materiali		3	265.647	294.184	312.737
Partecipazioni		4	14.594	14.594	14.594
Imposte anticipate		5	3.389.325	3.472.985	5.207.199
Attività finanziarie		6	67.309	61.356	52.946
Altre attività non correnti		7	-	-	-
Crediti commerciali esigibili oltre l'esercizio successivo		8	12.174.039	11.716.387	11.574.403
			30.185.153	30.124.283	33.158.720
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze		9	414.204	465.452	444.475
Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo		10	6.673.974	6.993.531	6.994.009
Attività finanziarie		11	4.372.608	5.072.022	6.231.384
Altre attività		12	1.708.107	2.627.158	2.707.780
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		13	1.024.346	321.672	404.540
			14.193.239	15.479.835	16.782.188
			44.378.392	45.604.118	49.940.908
PASSIVO					
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale			22.826.092	22.685.592	21.490.739
Riserve			4.457.773	3.227.296	1.937.825
Riserva FTA			- 421.297	- 421.297	- 421.297
Riserva IAS 19			98.261	103.604	45.753
Riserva di conversione			4.137	3.431	3.431
Riserva AFS			-	-	-
Riserva fair value			1.087.941	1.087.941	1.087.941
Riserva IAS			- 292.989	- 292.989	- 292.989
Riserva IFRS 16			- 5.462	- 5.462	- 5.462
Utile (perdita) portata a nuovo			- 30.514.054	- 19.690.294	- 19.690.744
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza del gruppo			- 3.576.707	- 10.823.922	- 2.625.731
			- 6.336.306	- 4.126.100	1.529.466
Capitale e riserve di pertinenza di terzi			19.022	12.632	12.623
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi			- 1.552	5.922	- 4.158
			- 6.318.836	- 4.107.546	1.537.931
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Benefici ai dipendenti, agenti e amministratori		15	1.631.402	1.791.693	1.929.148
Fondi per rischi e Oneri		16	856.918	856.918	-
Altre passività fiscali		17	5.504.231	5.344.535	3.847.781
Passività finanziarie		18	14.974.565	14.593.075	15.724.510
Altre passività		19	768.577	271.322	1.741.075
			23.735.693	22.857.544	23.242.514
PASSIVITA' CORRENTI					
Passività finanziarie		20	4.363.244	5.274.874	4.147.122
Debiti commerciali		21	6.383.855	6.071.826	6.000.299
Altre passività		22	16.214.435	15.507.419	15.013.042
			26.961.534	26.854.120	25.160.463
			50.697.228	49.711.664	48.402.977
			44.378.392	45.604.118	49.940.908

Conto economico per il semestre al 30 giugno 2023, al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021

		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi	23	9.162.524	10.464.686	9.987.928
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	24	114.251	160.628	156.607
Altri ricavi operativi	25	148.158	249.137	283.905
Costi per materie prime e materiali di consumo	26	- 44.502	-34.333	-38.661
Costi per servizi	27	- 6.481.259	-6.217.668	-5.410.270
Costo del personale	28	- 4.039.435	-4.352.163	-3.654.377
Altri costi operativi	29	- 237.118	-335.089	-265.370
Risultati da cessione attività destinate alla vendita	29.1	-	-	-
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	30	- 920.190	-1.784.645	-1.200.242
RISULTATO OPERATIVO		- 2.297.572	- 1.849.447	- 140.480
Proventi finanziari	31.1	65.618	136.529	695.296
Oneri finanziari	31.2	- 1.254.553	-1.031.226	-1.383.993
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		- 1.188.935	-894.697	-688.697
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		- 3.486.507	- 2.744.144	- 829.177
Imposte sul reddito	32	- 91.753	114.255	-93.788
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO CONSOLIDATI		- 3.578.259	- 2.629.889	- 922.965
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		- 1.552	-4.158	-4.055
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		- 3.576.707	- 2.625.731	- 918.910

		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO		- 3.576.707	- 2.625.731	- 918.910
Utile/(perdita) attuariale su benefici a dipendenti		- 5.343	392.117	
Utile/(perdita) da conversione		706	0	-1.287
TOTALE		- 4.637	392.117	- 1.287
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO DI GRUPPO		- 3.581.344	- 2.233.614	- 920.197
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO di Terzi		- 1.552	- 4.158	- 4.055
UTILI E PERDITE COMPLESSIVO CONSOLIDATO		- 3.582.896	- 2.237.772	- 924.252
Utile/(Perdita) base per azione		- 0,072	- 0,107	- 0,060

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto

	Saldo al 31/12/22	Aumenti CS	Destinazione Risultato	Variazione Area Consolidamento	Altre variazioni	Risultato OCI	Risultato	Saldo al 30/6/23				
Capitale Sociale	22.685.592	140.500						22.826.092				
Riserve	2.928.845	1.264.500			-	34.024		4.159.321				
Riserva FTA	-	421.297						421.297				
Riserva IAS 19	103.604					-	5.343	98.261				
Riserva di Conversione	3.431					706		4.137				
Riserva Fair Value	1.087.941							1.087.941				
Utile/ (perdita) a nuovo	-	19.690.294	-	10.823.922		162		30.514.054				
Utile/ (perdita) dell'esercizio	-	10.823.922		10.823.922			-	3.576.707				
Totale Patrimonio netto di Gruppo	-	4.126.100	1.405.000	-	-	33.156	-	5.343	-	3.576.707	-	6.336.306
Capitale e Riserve di Utili	12.632			5.922		468						19.022
Utile/ (perdita) dell'esercizio di Terzi	5.922		-	5.922				-	1.552			1.552
Totale Patrimonio netto di Terzi	-	18.554	-	-	-	468	-	-	1.552	-	-	17.470
Totale Patrimonio netto Consolidato	-	4.107.546	1.405.000	-	-	32.688	-	5.343	-	3.578.258	-	6.318.836

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2023, al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021

	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE			
Risultato di esercizio	- 3.578.259	- 2.629.889	- 922.965
Imposte	91.753	- 114.255	93.788
Interessi passivi e oneri netti	1.188.935	894.697	688.697
(Dividendi)	-	-	-
(Plusvalenze)/ minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-	-
Svalutazione di partecipazioni			
Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 2.297.572	- 1.849.447	- 140.480
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>			
Svalutazione crediti	100.000	937.781	541.763
Ammortamenti delle immobilizzazioni:			-
Immobilizzazioni immateriali	454.875	482.412	441.815
Immobilizzazioni materiali	48.442	62.028	48.712
Altre svalutazioni delle Immobilizzazioni	-	-	-
Accantonamento per trattamento fine rapporto	228.430	255.075	250.026
Svalutazioni per perdite durevoli di valore			-
Accantonamento a fondo rischi	316.874	302.424	193.695
Altre rettifiche per operazioni non monetarie			-
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			-
Variazione dei crediti verso clienti	- 238.095	- 799.987	4.499.041
Variazione altri crediti attivo circolante	1.604.418	- 2.037.990	- 2.481.162
Variazione delle rimanenze	51.247	- 293.292	2.608
Variazione dei debiti verso fornitori	312.029	1.033.169	697.140
Variazione delle altre passività	1.210.105	1.386.605	2.730.229
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.790.753	- 521.222	6.783.387
Altre rettifiche			
Trattamento fine rapporto pagato	- 394.064	- 396.304	- 201.973
Utilizzo Fondo Rischi	- 163.012	- 267.054	- 193.695
Flusso finanziario dell'attività operativa	1.233.677	- 1.184.579	6.387.718
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Cessione/(acquisto) di immobilizzazioni immateriali nette	- 164.335	- 1.045.099	- 49.021
Cessione/(acquisto) di immobilizzazioni materiali nette	- 19.906	- 27.198	- 38.822
Patrimoni netti acquisiti			- 7.675.135
Incremento Avviamento da annullamento partecipazione			- 1.274.966
Variazione di immobilizzazioni finanziarie			-
Flusso Finanziario derivante dall'attività d'investimento	- 184.241	- 1.072.297	- 9.037.944
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Mezzi di Terzi			
Incremento (decremento) debiti verso banche	- 431.723	1.651.046	135.746
Accensione (Rimborso) debiti per locazione IFRS 16	- 93.125	601.765	- 322.188
Accensione (Rimborso) di debiti verso altri finanziatori			-
Accensione di prestiti obbligazionari	800.000	1.990.000	2.120.000
(Rimborsi) Prestiti Obbligazionari	- 805.292	- 2.815.233	- 7.535.629
Interessi incassati/(pagati)	- 1.188.935	- 894.697	- 502.040
Mezzi Propri			
Variazione patrimonio netto	1.372.312	1.210.000	8.679.832
Altri movimenti di Patrimonio Netto		469	- 262.509
Dividendi pagati	-	-	-
Flusso Finanziario derivante dall'attività di finanziamento	- 346.763	1.743.351	2.313.212
Flussi di liquidità	702.674	- 513.526	337.014

	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
Flussi di liquidità	702.674	- 513.526	- 337.014
Disponibilità liquide iniziali	321.672	918.066	678.268
di cui:			
depositi bancari e postali	321.672	918.066	668.337
Assegni			-
denaro e valori in cassa			9.931
Disponibilità liquide finali	1.024.346	404.540	341.254
di cui:			
depositi bancari e postali	1.024.346	404.540	334.265
Flusso Finanziario del periodo	702.674	- 513.526	- 337.014

Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022

Consolidato Gruppo Prismi		Posizione Finanziaria Netta		Prismi S.p.A	
IH 2023	Y 2022	k euro	IH 2023	Y 2022	
1.024	322	Disponibilità liquide	786	172	
	200	Conti per operazioni in regolazione		200	
1.024	522	Attività finanziarie correnti	786	372	
- 4.043	- 4.975	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	- 3.099	- 3.947	
- 13.514	- 12.204	Altri debiti	- 8.615	- 7.854	
- 320	- 299	Verso altri finanziatori	- 315	- 288	
- 17.877	- 17.479	Passività finanziarie correnti	- 12.029	- 12.084	
- 16.853	- 16.957	Posizione Finanziaria Netta Corrente	- 11.243	- 11.712	
- 14.098	- 13.602	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	- 13.546	- 12.879	
- 6.273	- 5.616	Altri debiti	- 4.819	- 4.750	
- 877	- 991	Verso altri finanziatori	- 877	- 991	
- 21.247	- 20.209	Passività finanziarie non correnti	- 19.242	- 18.620	
- 21.247	- 20.209	Posizione Finanziaria Netta Non Corrente	- 19.242	- 18.620	
- 38.100	- 37.166	Posizione Finanziaria Netta	- 30.485	- 30.332	

Rapporti con parti correlate nel primo semestre 2023

L'Emittente ha dichiarato che il Gruppo nel corso del primo semestre 2023 non ha effettuato operazioni con parti correlate nell'accezione prevista dall'art. 2427, comma 1 n. 22 bis) c.c. per importo di rilievo o a condizioni discostanti da quelle di mercato.

Si segnala che la società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, incaricata di predisporre la relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio, nello svolgimento del proprio incarico di revisione contabile limitata al bilancio consolidato intermedio ha concluso che non sono pervenute alla sua conoscenza elementi che facciano ritenere che il bilancio intermedio consolidato del gruppo al 30 giugno 2023 non fornisca una rappresentazione veritiera corretta della situazione patrimoniale finanziaria del risultato economico e dei flussi di gruppo alla data di riferimento (i.e. negative assurance).

B.2.11 Andamento recente e prospettive

Nel periodo intercorrente tra la chiusura del semestre al 30 giugno 2023 e la Data del Documento di Offerta, non sono stati resi noti al mercato fatti che assumano rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente, eccezion fatta per le attività relative all'acquisto della Partecipazione di Maggioranza nel contesto degli Aumenti di Capitale.

B.3 Informazioni relative ad intermediari

Banca Akros S.p.A., con sede legale in Viale Eginardo n. 29, in Milano, capitale sociale Euro 39.433.803,00 i.v., iscritta al Registro delle Imprese di Milano con il n. 858967, codice fiscale e P. IVA n. 10537050964, iscritta all'Albo delle banche al n. 5328, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, appartenente al Gruppo Bancario Banco BPM iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banco BPM S.p.A. è il soggetto incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni dell'Offerta (**"Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni"**).

Ciascuna Scheda di Adesione potrà pervenire all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni per il tramite di tutti gli Intermediari Depositari autorizzati all'offerta di servizi finanziari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli (**"Intermediari Depositari"**), come descritto nella Sezione F, Paragrafo F.1.3 del Documento di Offerta.

Gli Intermediari Depositari raccoglieranno le Schede di Adesione all'Offerta, verificheranno la regolarità e conformità di ciascuna Scheda di Adesione raccolta e delle Azioni alle condizioni dell'Offerta, terranno in deposito le Azioni portate in adesione all'Offerta e provvederanno al pagamento del Corrispettivo dovuto agli aderenti secondo le modalità e i tempi indicati nella Sezione F, Paragrafo F.1 del Documento di Offerta.

Alla Data di Pagamento nonché, in caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini, gli Intermediari Depositari trasferiranno le Azioni portate in adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato all'Offerente tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

Si rende noto che presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni nonché presso la sede legale dell'Offerente e dell'Emittente, sono messi a disposizione del pubblico per la consultazione il Documento di Offerta, i relativi allegati, la Scheda di Adesione, nonché i documenti indicati nella Sezione N del Documento di Offerta.

Il Documento di Offerta e il modello di Scheda di Adesione saranno altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente <https://investor.prismi.net>, nella sezione *"Investor Relations"*.

C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

C.1 Categoria degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta e relative quantità

L'Offerta è promossa su i) massime n. 53.036.585 azioni ordinarie di Prismi S.p.A. ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan (Codice ISIN IT0004822695, prive di valore nominale espresso, corrispondenti al 48,23% del capitale sociale e corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla Data del Documento di Offerta e su ii) massime n. 1.153.191 azioni eventualmente emittende derivanti dall'esercizio degli Warrant NEGMA, dedotte le n. 56.923.080 azioni ordinarie dell'Emittente di titolarità dell'Offerente alla Data del Documento di Offerta, rappresentative del 51,77% del capitale sociale dell'Emittente.

In merito agli Warrant NEGMA si precisa che essi hanno durata 60 mesi dall'emissione di ciascuna tranche e possono essere esercitati in ogni momento successivamente all'emissione e fino alla data di scadenza (dunque fino a 17 giugno 2026 per la prima tranche, 6 agosto 2026 per la seconda, 21 ottobre 2026 per la terza, 3 gennaio 2027 per la quarta, 14 aprile 2027 per la quinta e 26 agosto 2028 per la sesta), al rapporto di esercizio fissato in un'azione di nuova emissione ogni warrant esercitato, con i prezzi di esercizio risultanti dalla seguente tabella

DATA		N. WARRANT	PREZZO ESERCIZIO
17/06/2021	tranche 1	61.750	1,6
06/08/2021	tranche 2	75.999	1,3
21/10/2021	tranche 3	82.333	1,2
03/01/2022	tranche 4	109.777	0,9
14/04/2022	tranche 5A	164.666	0,3
26/08/2022	tranche 6	658.666	0,3
	TOT.	1.153.191	

Si segnala che l'Emittente, alla Data del Documento, ha ricevuto Impegni di Non Adesione da parte di soci titolari, complessivamente di n. 16.928.732 azioni ordinarie, rappresentative del 15,40% del capitale sociale dell'Emittente (e pari a 20,04% del capitale negoziato).

Per quanto attiene agli Warrant Prismi 2018-2028 si rileva che il Periodo di adesione all'Offerta, come eventualmente riaperto, termina alla chiusura del Sesto Periodo di Esercizio (dal 2 aprile 2024 al 30 aprile 2024) previsto dal Regolamento "Warrant Prismi 2018-2028; come stabilito dall'art. 3.5 del suddetto Regolamento "L'emissione e la messa a disposizione per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio avranno luogo il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno di ciascun Periodo di Esercizio."

L'Emittente, dunque, emetterebbe le azioni derivanti dall'eventuale esercizio degli warrant in data 2 maggio 2024. Non sono, pertanto, oggetto dell'Offerta, salvo proroga del Periodo di Adesione, le massime n. 6.530.146 azioni ordinarie eventualmente derivanti dall'esercizio di massimi n. 13.060.292 Warrant Prismi 2018-2028, in quanto i relativi titolari, che pure avessero esercitato gli warrant non avrebbero la disponibilità delle azioni in tempo utile per aderire all'Offerta.

Non sono oggetto dell'Offerta le azioni eventualmente derivanti dalla conversione dei titoli di cui al prestito obbligazionario convertibile "PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili" (ISIN IT0005152241), poiché nessuno dei periodi di conversione, stabiliti dall'art. 8 del Regolamento Obbligazioni PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili adottato dall'Emittente, coincide con il Periodo di Adesione, pur comprese eventuali proroghe o Riapertura dei Termini ove applicabile.

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento, infatti, tali obbligazioni sono convertibili in ciascun periodo di conversione ricompreso tra il 1 gennaio e il 31 gennaio e tra il 1 luglio e il 31 luglio di ogni anno sino a scadenza (6 novembre 2049). Si precisa, in ogni caso, che in base al Regolamento il rapporto di conversione è n. 2.857,14 azioni di nuova emissione dell'Emittente ogni n. 1 obbligazione presentata per la conversione e che, quindi, il prezzo implicito di conversione è Euro 0,35 per azione.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

Alla Data del Documento di Offerta, per quanto noto all'Offerente, l'Emittente non ha emesso strumenti finanziari che attribuiscono diritti di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie o straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che in futuro possano conferire a terzi il diritto di acquisire azioni dell'Emittente e/o diritti di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, salvo:

- Prestito Obbligazionario Convertibile denominato "PRISMI 2015-2049 – Obbligazioni Convertibili" (Codice ISIN IT0005152241) costituito da n. 9.898 obbligazioni al portatore del valore di Euro 1.000,00 ciascuna, con data di scadenza al 6 dicembre 2049, convertibili in ciascun periodo di conversione ricompreso tra il 1 gennaio e il 31 gennaio e tra il 1 luglio e il 31 luglio di ogni anno sino a scadenza, nonché nel periodo compreso tra il 6 novembre 2049 e il 30 novembre 2049, come stabilito dall'art. 8 del Regolamento adottato dall'Emittente e modificato da ultimo in data 19 dicembre 2023. In base al Regolamento il rapporto di conversione è n. 2.857,14 azioni di nuova emissione dell'Emittente ogni n. 1 obbligazione presentata per la conversione e, quindi, il prezzo implicito di conversione è Euro 0,35 per azione.
- Prestito obbligazionario convertibile denominato "Prismi 2023 – 2028 Zero Coupon Bond Convertibile (ISIN IT0005558108): costituito da 169 obbligazioni al portatore con controvalore di emissione Euro 1.691.483,81, valore nominale a scadenza Euro 1.912.079,52 (valore nominale a scadenza per singola obbligazione Euro 11.314,08). Ai sensi del Regolamento, le obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie Prismi di nuova emissione a partire dal 1 luglio 2026, a facoltà dell'Emittente e fino al 75% del numero complessivo delle obbligazioni emesse. Le obbligazioni sono convertibili, su facoltà dell'Emittente, ad un prezzo di conversione pari al prezzo medio ponderato delle Azioni dell'Emittente registrato nei 30 giorni antecedenti la data di invio della Comunicazione di Conversione Emittente con uno sconto del 15%.

TRANCHE	DATE	GIORNI E	INTERESS RATEO	PREZZO EMISSIONE (ARROTONDA TO)	CONTROVALO RE PREZZO EMISSIONE TOTALE	TITOLI	GG ALLA SCADENZA	CONTROVALO RE NOMINALE A SCADENZA TOTALE	
1	04/06/2023		-	10.000,0000	850.000,00	85,00	1.825,00	961.696,80	
2	14/06/2023	10	0,06767%	6,767	10.006,7600	450.304,20	45,00	1.815,00	509.133,60
3	04/09/2023	31	0,20994%	20,994	10.020,9900	200.419,80	20,00	1.794,00	226.281,60
4	02/10/2023	59	0,39994%	39,994	10.039,9900	190.759,81	19,00	1.766,00	214.967,52
					1.691.483,81	169,00		1.912.079,52	

Nessuno degli strumenti sopra indicati potrà essere convertito in azioni ordinarie durante il Periodo di Adesione, pure a seguito di eventuale proroga e/o Riapertura dei Termini.

C.2 Strumenti finanziari convertibili

L'Offerta non ha per oggetto strumenti finanziari convertibili.

Si rinvia al paragrafo che precede per l'indicazione degli strumenti finanziari convertibili emessi dall'Emittente.

C.3 Comunicazioni o domande di autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

D. STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA

D. 1 Numero e categorie di strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dall'Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto

Alla Data del Documento di Offerta l'Offerente detiene la Partecipazione di Maggioranza, ossia n. 56.923.080 Azioni, corrispondenti al 51,77% del capitale sociale dell'Emittente e al 51,77% dei diritti di voto.

D. 2 Contratti di riporto, prestito titoli, diritti di usufrutto o di pegno sugli strumenti finanziari dell'Emittente ovvero ulteriori contratti di altra natura aventi come sottostante tali strumenti finanziari

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha stipulato contratti di riporto, prestito titoli, costituzione di diritti di usufrutto o di pegno aventi a oggetto le Azioni né ha contratto ulteriori impegni di altra natura aventi come sottostante le Azioni (quali, a titolo meramente esemplificativo, contratti di opzione, *future*, *swap*, contratti a termine su detti strumenti finanziari), né direttamente né attraverso società fiduciarie o per interposta persona o tramite società controllate.

E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE

E.1 Corrispettivo unitario e sua determinazione

Il Corrispettivo offerto dall'Offerente per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta è pari ad Euro 0,065 (Euro sessanta centesimi virgola cinque) *cum dividendo*, ovvero inclusivo delle cedole relative a eventuali dividendi che possano essere distribuiti dall'Emittente.

Il Corrispettivo sarà interamente versato in denaro alla Data di Pagamento, ossia il 23 aprile 2024 (ovvero alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini, ove applicabile, ossia il 7 maggio 2024).

L'Esborso Massimo (calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo delle Azioni Oggetto dell'Offerta in ipotesi di integrale adesione all'Offerta) sarà pari a massimi Euro 3.522.335,44.

Il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106, comma 2, TUF, ai sensi del quale l'offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto per acquisti di Azioni nei dodici mesi anteriori alla Data del Comunicato). Il Corrispettivo coincide, infatti, con il prezzo unitario pagato dall'Offerente per l'acquisto della Partecipazione di Maggioranza.

Il Corrispettivo è da intendersi al netto di bolli, in quanto dovuti, delle spese, dei compensi e/o provvigioni che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente, mentre l'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo è stato determinato, ai fini dell'acquisto della Partecipazione di Maggioranza, nell'ambito delle negoziazioni relative all'Operazione, mediante analisi valutative condotte autonomamente dall'Offerente, tenendo conto della situazione finanziaria ed economica dell'Emittente, come risultante dalle relative relazioni finanziarie. È stato inoltre tenuto in considerazione, come metodo di controllo, l'andamento storico registrato dal prezzo ufficiale delle Azioni dell'Emittente a decorrere dalla data di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

Nella determinazione del Corrispettivo, non sono state ottenute e/o utilizzate perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso.

Il Corrispettivo non incorpora alcun premio rispetto al prezzo medio ponderato delle azioni ordinarie dell'Emittente rilevato il giorno precedente la data di pubblicazione del Comunicato dell'Offerente *ex art.* 102 TUF, (i.e. 29 febbraio 2024).

La seguente tabella confronta il Corrispettivo dell'Offerta con il prezzo medio ponderato registrato: (i) al giorno di Borsa aperta antecedente la data pubblicazione del Comunicato *ex art.* 102 TUF e (ii) nei 1 (uno), 3 (tre), 6 (sei) e 12 (dodici) mesi precedenti tale data.

PERIODO DI RIFERIMENTO	PREZZO MEDIO PONDERATO *	DIFFERENZA TRA IL CORRISPETTIVO E IL PREZZO MEDIO PONDERATO	PREMIO IMPLICITO DELL'OFFERTA
------------------------	--------------------------	---	-------------------------------

28 Febbraio 2024 (Data Rilevante)	€	0,096	-€	0,031	-32%
1 mese (ultimo da D.R.)	€	0,097	-€	0,032	-33%
3 mesi (ultimi da D.R.)	€	0,107	-€	0,042	-39%
6 mesi (ultimi da D.R.)	€	0,101	-€	0,036	-36%
12 mesi (ultimi da D.R.)	€	0,105	-€	0,040	-38%

Si segnala infine che, salvo quanto descritto nel Documento di Offerta, non sono stati stipulati altri accordi, né è stato pattuito alcun ulteriore corrispettivo, anche in natura, che possa essere rilevante ai fini della determinazione del Corrispettivo.

E.2 Controvalore complessivo dell'Offerta

L'Esborso Massimo pagabile in relazione all'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo di Azioni Oggetto dell'Offerta, in caso di integrale adesione all'Offerta da parte di tutti gli azionisti è pari a massimi Euro 3.522.335,44.

E.3 Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori relativi all'Emittente, a livello consolidato, con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021.

INDICATORI ECONOMICO PATRIMONIALI		31/12/2022		31/12/2021
Ricavi	€	20.896.180	€	18.081.735
EBITDA	-€	500.161	€	651.371
Risultato Netto	-€	10.823.922	-€	5.911.983
Patrimonio Netto	-€	4.126.100	€	2.552.776
Posizione Finanziaria Netta	-€	37.166.000	-€	32.609.000

Con riferimento al Corrispettivo, la tabella che segue riporta una selezione di moltiplicatori riferiti all'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021. A tal fine, considerata la natura dell'attività svolta dall'Emittente e i moltiplicatori generalmente utilizzati dagli analisti finanziari, sono stati analizzati i seguenti moltiplicatori:

a) EV/Sales, che rappresenta il rapporto tra (i) l'*enterprise value*, ossia il valore dell'impresa o "EV" calcolato come la somma algebrica di a) capitalizzazione dell'Emittente determinata in base al Corrispettivo e al numero di azioni in circolazione alla Data Rilevante (pari a n.109.959.665 Azioni), b) l'indebitamento finanziario netto all'ultima data disponibile antecedente la Data Rilevante (i.e. 30 giugno 2023), e (ii) i ricavi;

b) EV/EBITDA, che rappresenta il rapporto tra (i) l'*enterprise value* e (ii) l'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation);

c) P/Earnings o P/E, che rappresenta il rapporto tra (i) il Prezzo, ossia la capitalizzazione dell'Emittente determinata in base al Corrispettivo e al numero di azioni in circolazione alla Data Rilevante (pari a n. 109.959.665 Azioni) e (ii) il risultato netto di pertinenza dei soci dell'Emittente;

d) P/Book Value o P/BV, che rappresenta il rapporto tra (i) il Prezzo e (ii) il book value, quest'ultimo calcolato quale patrimonio netto attribuibile ai soci dell'Emittente.

La seguente tabella indica i moltiplicatori EV/Sales, EV/ EBITDA, P/E, P/BV relativi all'Emittente con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e 31 dicembre 2021, calcolati rispetto al Corrispettivo.

VALORI IMPLICITI DA OFFERTA	
AZIONI PRISMI	109.959.665
PREZZO OFFERTA	€ 0,065
EQUITY VALUE IMPLICITO	€ 7.147.378,23
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (AL 30/6/23)	-€ 38.100.000,00
EV IMPLICITO	€ 45.247.378,23

MULTIPLI DI MERCATO DELL'EMITTENTE	2022 A	2021 A
EV/SALES	2,17	2,50
EV/EBITDA	- 90,47	69,46
P/E	- 0,66	- 1,21
P/BV	- 1,73	2,80

A meri fini esemplificativi, i moltiplicatori dell'Emittente sono stati raffrontati con gli analoghi moltiplicatori, calcolati per gli esercizi 2021 e 2022, relativi a un campione di società quotate italiane [e internazionali] operanti in settori attigui o affini a quello dell'Emittente e ritenute potenzialmente comparabili, anche se in alcuni casi sono solo parzialmente comparabili.

Le società prese in considerazione sono le seguenti:

Websolute S.p.A. sviluppa soluzioni e servizi nel campo della comunicazione e del marketing digitale. Il fatturato per attività è ripartito come segue:

- sviluppo di piattaforme di comunicazione digitale e di e-commerce (26,4%);
- progettazione e sviluppo di soluzioni di marketing digitale (26,2%);
- sviluppo e gestione di piattaforme di influencer marketing (11,9%);
- servizi di formazione accademica in ambito digitale (10,5%);
- progettazione di soluzioni di branding e miglioramento dell'interfaccia utente (7,9%);
- sviluppo di soluzioni nei settori della realtà aumentata e dell'intelligenza artificiale (4,6%);
- servizi tecnici e informatici (3,2%): servizi di gestione dei nomi di dominio, hosting, e-mail, manutenzione dei sistemi informatici, ecc.;
- servizi di consulenza strategica per il commercio elettronico (3,2%);
- pubblicazione di contenuti video e fotografici (1,9%);
- sviluppo e vendita di software (1,8%). Il gruppo offre anche servizi di formazione;
- servizi di consulenza e supporto per lo sviluppo di strategie digitali (1,3%);
- sviluppo di applicazioni di comunicazione mobile e marketing (1,1%).

Gruppo DigiTouch S.p.A. è specializzato in servizi di pubblicità digitale per i media on line e off line.

Triboo S.p.A. è un gruppo mediatico organizzato attorno a 3 poli di attività:

- servizi di e-commerce e di digitale marketing (70,5% dei ricavi);
- servizi di pubblicità interattiva e pubblicazione di contenuti digitali (23,7%);
- altro (5,8%).

TMP Group S.p.A. è specializzato in progettazione, sviluppo e implementazione di strategie di comunicazione, pubblicità e digital marketing. Il gruppo supporta le aziende operanti nei settori dell'industria, della tecnologia finanziaria, dello sport e della creatività nella gestione dei loro progetti di

posizionamento strategico, innovazione commerciale, creazione di brand identity e trasformazione digitale. Il fatturato per attività è ripartito come segue:

- progettazione, organizzazione e realizzazione di eventi fisici, digitali e ibridi (50%)
- servizi basati sulla tecnologia blockchain e sulla realtà virtuale (25,2%): sviluppo di brand strategy nell'ambiente web 3.0 attraverso la produzione di contenuti nei campi del metaverso e della NFT;
- progettazione e sviluppo di campagne pubblicitarie e di strategie di marketing digitale (15,1%). Il gruppo gestisce e implementa i canali digitali per i marchi e il marketing aziendale;
- produzione di contenuti (9,7%): produzione di contenuti audiovisivi, nuovi media e marchi.

La ripartizione geografica del fatturato è la seguente: Italia (80,2%), Unione Europea (3,7%) e altri paesi (16,1%).

Alkemy S.p.A. sviluppa soluzioni e servizi di marketing e di comunicazione digitale per le aziende. L'attività della società è organizzata attorno a 5 poli principali:

- gestione di comunicazioni pubblicitarie e servizi di marketing digitale;
- sviluppo e gestione delle operazioni di commercio on line: progettazione e sviluppo di siti di e-commerce, editing di contenuti digitali, ottimizzazione dei motori di ricerca, integrazione di sistemi, servizi logistici, gestione di siti di vendita on line, servizi di pagamento e di consegna ecc.;
- sviluppo di soluzioni tecnologiche per la trasformazione digitale delle aziende: in particolare progettazione e sviluppo di software e di applicazioni di gestione e di elaborazione degli ordini e delle fatturazioni;
- servizi di comunicazione integrata: progettazione e realizzazione di campagne pubblicitarie, pianificazione di strategie dei marchi di prodotti e di servizi, sponsorizzazione di eventi ecc.;
- servizi di consulenza in strategia marketing e trasformazione digitale.

Relatech S.p.A. è specializzata in servizi informatici per le aziende in trasformazione digitale. La società fornisce servizi di consulenza, sviluppo di applicazioni informatiche, integrazione di sistemi informativi, ecc.. Relatech S.p.A. dispone di una piattaforma cloud-base (RePlatform). Il fatturato per mercato è suddiviso tra telecomunicazioni e industria (53%), farmaceutica e salute (18%), finanza e assicurazioni (15%) e commercio al dettaglio (14%). La ripartizione geografica del fatturato è la seguente: Italia (71,1%), Unione Europea (2,1%) e altri paesi (26,8%).

Neosperience S.p.A. opera come fornitore di software di intelligenza artificiale per l'esperienza digitale del cliente e i processi operativi. L'azienda si concentra sulla tecnologia e sulle applicazioni di intelligenza artificiale con Neosperience Cloud, una piattaforma software proprietaria che consente alle aziende di sfruttare l'intelligenza artificiale per innovare modelli operativi e aziendali e migliorare la customer experience al fine di aumentare ricavi e margini. Neosperience S.p.A. ha più di 750 clienti, tra cui leader in settori come la moda, la vendita al dettaglio, la sanità, la produzione e i servizi finanziari.

MULTIPLI FINANZIARI	EV/SALES		EV/EBITDA		P/E		P/BV	
	2022 A	2021 A	2022 A	2021 A	2022 A	2021 A	2022 A	2021 A
WEBSOLUTE	1,01	1,18	8,37	7,83	35,79	39,60	4,03	4,32
DIGITOUCH	0,88	0,98	5,21	6,29	11,32	13,48	1,62	1,83
TRIBOO	0,51	0,43	4,10	3,30	59,80	21,60	1,00	1,10
TMP GROUP	1,22	1,39	3,29	4,94	10,17	5,55	2,77	3,81
ALKEMY	1,10	1,10	10,60	10,70	14,90	16,50	1,90	2,20
DOXEE	2,30	2,80	11,60	10,50	34,60	24,40	3,20	4,88
NEOSPERENCE	2,11	2,44	6,88	7,45	35,02	39,96	1,10	1,38
RELATECH	1,60	3,00	8,30	14,50	18,50	16,30	2,93	3,62
Media	1,34	1,66	7,30	8,19	26,33	22,17	2,32	2,89
Mediana	1,16	1,28	7,59	7,64	16,70	19,05	2,34	2,91
Prismi SpA	2,17	2,50	90,47	69,46	0,66	1,21	1,73	2,80

Come illustrato nella tabella, considerando i moltiplicatori EV/EBITDA, P/E, P/BV sull'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, calcolati per l'Emittente sulla base del Corrispettivo, si constata che:

- sul multiplo EV/Sales, l'Emittente presenta valori superiori rispetto ai dati medi;
- sul multiplo EV/EBITDA, l'Emittente presenta valori superiori rispetto ai dati medi e mediani 2021 (EBITDA 2022 negativo);
- sul multiplo P/E, l'Emittente sconta i risultati negativi 2022-2021;
- sul multiplo P/BV, l'Emittente presenta valori allineati ai dati medi e mediani 2021 (PATRIMONIO NETTO 2022 negativo)

Si precisa che i moltiplicatori sono stati redatti esclusivamente ai fini dell'inserimento nel Documento di Offerta e potrebbero non essere i medesimi in altre operazioni, anche analoghe; la sussistenza di diverse condizioni di mercato potrebbe inoltre condurre, in buona fede, ad analisi e valutazioni, in tutto o in parte, differenti da quelle rappresentate.

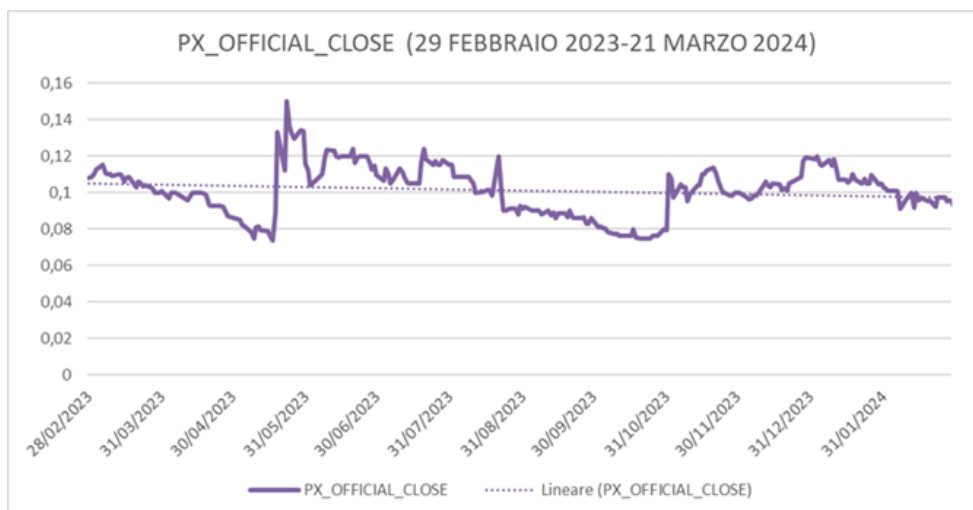
La significatività di alcuni moltiplicatori riportati nella tabella sopra riportata può essere influenzata dalla modifica dell'area di consolidamento di alcune società e/o dalla presenza nei loro bilanci di elementi di natura straordinaria che possono influenzare tali moltiplicatori. Inoltre, la significatività dei moltiplicatori riportati risente di un ridotto grado di comparabilità in riferimento all'Emittente, data la differente dimensione in termini di capitalizzazione borsistica, marginalità e diversificazione dei ricavi.

E.4 Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni registrate dalle Azioni per ciascuno dei dodici mesi precedenti la Data Rilevante

La tabella che segue riporta le medie aritmetiche ponderate in base al volume giornaliero dei prezzi ufficiali delle Azioni registrati in ciascuno dei 12 (dodici) mesi precedenti la Data Rilevante confrontate con il Corrispettivo.

	DATA INIZIALE	DATA FINALE	VOLUMI TOTALI	CONTROVALORI COMPLESSIVI	PREZZO MEDIO PONDERATO AZIONI	PREMIO IMPLICITO COMPLESSIVO
MESE 1	29/01/2024	28/02/2024	1.095.600	106.806	0,097	-33%
MESE 2	29/12/2023	28/01/2024	1.294.320	146.314	0,113	-42%
MESE 3	29/11/2023	28/12/2023	1.723.800	187.807	0,109	-40%
MESE 4	29/10/2023	28/11/2023	6.006.480	638.860	0,106	-39%
MESE 5	29/09/2023	28/10/2023	1.270.320	100.618	0,079	-18%
MESE 6	29/08/2023	28/09/2023	2.352.480	208.070	0,088	-27%
MESE 7	29/07/2023	28/08/2023	4.839.600	467.331	0,097	-33%
MESE 8	29/06/2023	28/07/2023	1.930.800	218.874	0,113	-43%
MESE 9	29/05/2023	28/06/2023	1.418.880	168.505	0,119	-45%
MESE 10	29/04/2023	28/05/2023	7.490.760	846.717	0,113	-42%
MESE 11	29/03/2023	28/04/2023	1.335.480	127.118	0,095	-32%
MESE 12	29/02/2023	28/03/2023	1.769.520	190.063	0,107	-39%

Il seguente grafico mostra l'andamento del prezzo delle azioni dell'Emittente, nel periodo di tempo intercorrente tra il 29 febbraio 2023, ossia 12 mesi precedenti la Data Rilevante, e il 21 marzo 2024, ossia il Giorno di Borsa Aperta precedente la Data del Documento di Offerta.



Il prezzo ufficiale delle Azioni registrato il 21 marzo 2024, ossia il Giorno di Borsa Aperta precedente la Data del Documento di Offerta, era pari a Euro 0,0892 (fonte Bloomberg).

E.5 Indicazione dei valori attribuiti alle Azioni in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e l'esercizio in corso, l'Emittente ha posto in essere le seguenti operazioni finanziarie (quali fusioni e scissioni, aumenti di capitale, offerte pubbliche) che possono aver comportato una valutazione delle Azioni, come dichiarato in appositi comunicati stampa pubblicati sul sito dell'Emittente:

- in data 21 novembre 2023 il consiglio di amministrazione, su delega dell'assemblea dei soci del 31 marzo 2022, ha deliberato un aumento di capitale, interamente sottoscritto dall'Offerente, per complessivi Euro 4.402.821,00 per un corrispettivo per Azione pari a € 0,065 (€ 770.000,00 a capitale sociale mediante emissione di n. 11.846.153 azioni ordinarie; € 3.632.821,00 di cui € 1.658.462,00 a titolo di sovrapprezzo e € 1.974.359,00 a capitale sociale, mediante emissione di n. 3.948.717 "Warrant PRISMI 2018-2025");
- in data 20 dicembre 2023 il consiglio di amministrazione, su delega dell'assemblea dei soci del 31 marzo 2022, ha deliberato un aumento di capitale, interamente sottoscritto dall'Offerente, per complessivi Euro 2.090.667,00 per un corrispettivo per Azione pari a € 0,065 (€ 1.274.000,00 a capitale sociale mediante emissione di 19.600.000 azioni ordinarie e € 816.667,00 a capitale sociale mediante emissione di n. 6.533.334 "Warrant PRISMI 2018-2028");
- in data 22 dicembre 2023 il consiglio di amministrazione, su delega dell'assemblea dei soci del 31 marzo 2022, ha deliberato un aumento di capitale per complessivi Euro 2.881.635,26 per un corrispettivo per Azione pari a € 0,065 (€ 1.656.000,26 a capitale sociale mediante emissione di n. 25.476.927 azioni con codice ISIN diverso da quello delle azioni ordinarie in circolazione e € 1.061.539,00 a capitale sociale, mediante l'emissione di n. 8.492.309 "Warrant PRISMI 2028-2028, sottoscritti dall'Offerente; € 99.996,00 a capitale sociale mediante emissione di n. 1.538.400 azioni ordinarie e € 64.100,0 a capitale sociale mediante emissione di n. 512.800 "Warrant PRISMI 2018-2028 riservato a Commercio Petrolio OU, il quale, tuttavia, non ha perfezionato tempestivamente le operazioni di sottoscrizione).

E.6 Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente, operazioni di acquisto e vendita sulle Azioni

Nel corso degli ultimi dodici mesi, per tali intendendosi i dodici mesi antecedenti la pubblicazione del Comunicato dell'Offerente, l'Offerente non ha posto in essere operazioni di acquisto e/o vendita di Azioni, salvo la sottoscrizione al Corrispettivo di Euro 0,065 per Azione degli Aumenti di Capitale.

F. MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

F.1 Modalità e termini stabiliti per l'adesione all'Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari

F.1.1. Periodo di Adesione ed eventuale Riapertura dei Termini

Il Periodo di Adesione all'Offerta, ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, come concordato con Borsa Italiana, avrà inizio alle ore 8:30 del 25 marzo 2024 e terminerà alle ore 17:30 del 17 aprile 2024, estremi inclusi, salvo proroga del Periodo di Adesione.

Il 17 aprile 2024 rappresenterà, pertanto, la data di chiusura dell'Offerta, salvo proroga del Periodo di Adesione.

L'Offerente comunicherà eventuali modifiche dell'Offerta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Ai sensi dell'art. 40-*bis*, c. 1, lettera b) Regolamento Emittenti, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione dovrà essere riaperto per cinque Giorni di Borsa Aperta e precisamente per i giorni 24,25, 26, 29 e 30 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione, qualora l'Offerente, in occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, renda noto al mercato il verificarsi di una delle circostanze di cui all'art. 40-*bis*, c- 1, lettera b), nn. 1 e 2, Regolamento Emittenti e cioè di aver acquistato una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale ovvero almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Tuttavia, ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 3 Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo nel caso in cui:

- (i) l'Offerente, almeno 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta prima della fine del Periodo di Adesione, renda noto al mercato il verificarsi delle circostanze di cui all'art. 40-*bis*, comma 1, lettera b), nn. 1 e 2, Regolamento Emittenti, e cioè di aver raggiunto una partecipazione superiore ai due terzi del capitale sociale ovvero aver acquistato almeno la metà delle Azioni Oggetto dell'Offerta;
- (ii) l'Offerente venga a detenere la partecipazione di cui all'art. 108 comma 1 TUF;
- (iii) le Azioni siano soggette a uno o più offerte concorrenti, ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 3, lett. f), Regolamento Emittenti.

F.1.2. Condizioni di efficacia

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto totalitaria irrevocabile, obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto, rivolta a tutti i possessori di Azioni Oggetto dell'Offerta, indistintamente e a parità di condizioni. L'efficacia dell'Offerta non è soggetta al verificarsi di alcuna condizione.

F.1.3 Modalità e termini per l'adesione all'Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari

Le adesioni nel corso del Periodo (come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile) di Adesione o dell'eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile, da parte dei titolari delle Azioni (o del rappresentante che ne abbia i poteri) sono irrevocabili, con la conseguenza che, a seguito dell'adesione all'Offerta, non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle Azioni stesse per tutto il periodo in cui esse resteranno vincolate al servizio dell'Offerta (salvo i casi di revoca consentiti dalla normativa vigente per aderire ad offerte concorrenti, ai sensi dell'art. 44 Regolamento Emittenti).

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione e la consegna all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni dell'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**") debitamente compilata in ogni sua parte, con contestuale deposito delle Azioni presso detto Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni. Gli azionisti dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile) o dell'eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli artt. 83-*bis* e ss. TUF, nonché dal Regolamento Emittenti e dal Provvedimento unico sul *post-trading* di Consob e di Banca d'Italia del 13 agosto 2018, come successivamente modificato.

Coloro che intendono portare le proprie Azioni in adesione all'Offerta devono essere titolari di Azioni dematerializzate, regolarmente iscritte in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi intermediari per il conferimento di adeguate istruzioni al fine di aderire all'Offerta.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del regime di dematerializzazione dei titoli varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare di Azioni all'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le Azioni in conto titoli, a trasferire le predette Azioni in depositi vincolati presso detti intermediari, a favore dell'Offerente.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare ciascuna Scheda di Adesione. Resta a esclusivo carico degli azionisti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità con la normativa applicabile) o della eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile.

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito delle Azioni mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

Per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento ovvero alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini, ove applicabile, gli aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (per esempio: il diritto di opzione) e sociali (per esempio: il diritto di voto) relativi alle Azioni, che resteranno nella titolarità degli stessi aderenti.

Le adesioni all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato in conformità applicabile) o della Riapertura dei Termini da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano gravate da diritto di usufrutto o da pegno, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del nudo proprietario e dell'usufruttuario, o del proprietario e del creditore pignoratizio, a seconda del caso (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto dell'altro).

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano sottoposte a pignoramento o sequestro, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del proprietario e di tutti i creditori procedenti ed intervenuti (o da parte di uno solo di tali soggetti che sia munito di idonea procura a sottoscrivere la Scheda di Adesione anche in nome e per conto degli altri). Tale adesione, se non corredata dall'autorizzazione del tribunale o dell'organo competente per la procedura di pignoramento o sequestro, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se l'autorizzazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Qualora le Azioni che si intendono portare in adesione all'Offerta siano intestate a soggetto deceduto la cui successione risulti ancora aperta, l'adesione all'Offerta potrà avvenire unicamente mediante sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte degli eredi o dei legatari (a seconda del caso). Tale adesione, se non corredata da apposita dichiarazione che attesti l'assolvimento degli obblighi fiscali inerenti alla vicenda successoria, sarà accolta con riserva e sarà conteggiata ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta solo se la dichiarazione pervenga all'Intermediario Depositario entro il termine del Periodo di Adesione. Il pagamento del Corrispettivo avverrà in ogni caso solo successivamente all'ottenimento di tale dichiarazione e sarà limitato alla porzione spettante ai legatari o agli eredi (a seconda del caso) che abbiano sottoscritto la Scheda di Adesione.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo Azioni che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'aderente all'Offerta e da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli. In particolare, le Azioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

F.2 Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti alle Azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (salvo proroga e durante la Riapertura dei Termini, ove applicabile) saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento (e, in caso di adesione durante la Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini).

Fino alla Data di Pagamento (ovvero, in caso di Riapertura dei Termini, fino alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini), gli azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali ed amministrativi derivanti dalla titolarità delle Azioni; tuttavia, gli azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire, in tutto o in parte, le proprie Azioni e, comunque effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi a oggetto le Azioni stesse, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'art. 44 Regolamento Emittenti. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente (o delle Persone che Agiscono di Concerto) interessi sul Corrispettivo dell'Offerta.

F.3 Comunicazioni relative all'andamento dell'Offerta

Ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera d), Regolamento Emittenti, durante il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale proroga e/o Riapertura dei Termini, ove applicabile), l'Offerente, su indicazione dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, comunicherà, su base settimanale, i dati relativi alle adesioni pervenute, alle Azioni complessivamente portate in adesione all'Offerta, nonché la percentuale che tali quantitativi rappresentano rispetto alle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Inoltre, durante il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale proroga e/o Riapertura dei Termini, ove applicabile) l'Offerente e /o le Persone che Agiscono di Concerto si impegnano a non acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta.

I risultati provvisori dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente, ai sensi dell'art. 36 Regolamento Emittenti, entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, ovvero entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (ossia il 17 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione). In particolare, il Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta indicherà: (i) i risultati provvisori dell'Offerta; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108 comma 1 TUF oppure iv) l'eventuale indicazione in ordine al ripristino del flottante, al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 6, Regolamento Emittenti, entro le 7:29 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento (ossia il 22 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione) mediante pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta.

In occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, l'Offerente confermerà: (i) i risultati definitivi dell'Offerta; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108 comma 1 TUF oppure iv) l'eventuale indicazione in ordine al ripristino del flottante, al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF.

Nel caso in cui trovasse applicazione la Riapertura dei Termini:

- i risultati provvisori dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini, nonché l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF, oppure per l'eventuale indicazione circa le modalità di ripristino del flottante al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF saranno comunicati al mercato entro la sera dell'ultimo giorno della Riapertura dei Termini (ossia il 30 aprile 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione) e, comunque, entro le 7:29 (ora italiana) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini (ossia il 2 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione);

- i risultati definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini saranno resi noti dall'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 6, Regolamento Emittenti, nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta all'esito della Riapertura dei Termini, entro il Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini (ossia entro le 7:29 del 6 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione). In tale occasione, l'Offerente confermerà: i) i risultati definitivi dell'Offerta ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 TUF, oppure iii) l'eventuale indicazione circa le modalità di ripristino del flottante al ricorrere dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2 TUF.

F.4 Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono negoziate esclusivamente su Euronext Growth Milan ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di altri adempimenti da parte dell'Offerente o sia in violazione di norme o regolamenti (tali paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli “**Altri Paesi**”), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi documento relativo all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o negli Altri Paesi.

Il Documento di Offerta, così come ogni altro documento relativo all'Offerta, non costituiscono e non potranno essere interpretati quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti domiciliati e/o residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti stati o degli Altri Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

F.5 Data di Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni avverrà il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e, pertanto, il 23 aprile 2024 (la “**Data di Pagamento**”), ovvero, in caso di proroga del Periodo di Adesione, il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione (come prorogato), a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni. La nuova data di pagamento così determinata sarà resa nota dall'Offerente tramite un comunicato pubblicato ai sensi dell'art. 36 Regolamento Emittenti.

In caso di Riapertura dei Termini, ove applicabile, il pagamento del Corrispettivo con riferimento alle Azioni portate in adesione durante la Riapertura dei Termini, avverrà il 4° (quarto) Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini, vale a dire il 7 maggio 2024, salvo proroga del Periodo di Adesione (la “**Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini**”).

Alla Data di Pagamento (ed eventualmente alla Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini), l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà le Azioni complessivamente portate in adesione all'Offerta (anche nel corso della eventuale Riapertura dei Termini) su di un conto deposito titoli intestato all'Offerente.

Non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la Data di Pagamento ovvero, se applicabile, la Data di Pagamento all'esito della Riapertura dei Termini.

F.6 Modalità di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in denaro.

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente, per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da quest'ultimo trasferito agli Intermediari Depositari, per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti all'Offerta sulla Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

F.7 Legge regolatrice dei contratti stipulati tra l'Offerente ed i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente nonché della giurisdizione competente

In relazione all'adesione alla Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana e la giurisdizione competente è quella ordinaria italiana.

F.8 Modalità e termini di restituzione delle Azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o riparto

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione sospensiva e non è prevista alcuna ipotesi di riparto, trattandosi di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, obbligatoria ai sensi dell'art. 9 dello Statuto dell'Emittente che richiama l'art. 106 TUF.

G. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

G.1 Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento relative all'operazione

G.1.1 Modalità di finanziamento dell'acquisto della Partecipazione di Maggioranza e dell'Offerta

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento dell'acquisto della Partecipazione di Maggioranza nel contesto della sottoscrizione degli Aumenti di Capitale, per il quale è stato stabilito un corrispettivo complessivo, pari a Euro 3.700.000,26.

L'Offerente ha fatto fronte alla sottoscrizione degli Aumenti di Capitale e, dunque, all'acquisto della Partecipazione di Maggioranza, facendo ricorso esclusivamente a risorse proprie.

Con riferimento all'Offerta, l'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo, pari a massimi Euro 3.522.335,44, nonché dei costi complessivi connessi all'Offerta, facendo ricorso a mezzi propri.

G.1.2 Garanzia di Esatto Adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento dell'Offerente nell'ambito dell'Offerta, in data 22 marzo 2024, Banco BPM S.p.A. (la "**Banca Garante dell'Esatto Adempimento**") ha rilasciato la Garanzia di Esatto Adempimento, ai sensi dell'art. 37-*bis* Regolamento Emittenti, consistente in una dichiarazione con cui la Banca Garante dell'Esatto Adempimento si è obbligata, irrevocabilmente e incondizionatamente, a garantire l'esatto adempimento dell'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo fino a un importo pari all'Esborso Massimo e a corrispondere, in nome e per conto dell'Offerente, alla Data di Pagamento e, nel caso di Riapertura dei Termini, alla Data di Pagamento all'Esito della Riapertura dei Termini, una somma in denaro, pagabile a semplice richiesta scritta dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, da utilizzarsi esclusivamente, nei limiti dell'Esborso Massimo, per il pagamento a favore degli azionisti dell'Emittente del Corrispettivo per ogni azione portata in adesione all'Offerta e eventualmente durante la Riapertura dei Termini, salvo proroga del Periodo di Adesione.

G.2 Motivazioni dell'operazione e programmi futuri elaborati dall'Offerente relativamente all'Emittente

G.2.1 Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta è volta a dare adempimento agli obblighi di cui all'art. 9 dello Statuto Sociale dell'Emittente, che richiama l'art. 106, comma 1 TUF.

L'Offerta non sarà finalizzata alla esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*), in quanto l'Offerente ha rappresentato la propria intenzione di mantenere le azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo pertanto dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

G.2.2 Programmi relativi alla gestione delle attività

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto, ai sensi di Statuto, a seguito dell'acquisizione da parte dell'Offerente della Partecipazione di Maggioranza, come indicato al punto A.6.

Si precisa che l'Emittente non ha ancora approvato un piano industriale che tenga conto dell'integrazione dell'Emittente nel Gruppo dell'Offerente.

La scelta di promuovere la partnership con l'Emittente da parte dell'Offerente nasce dalle potenzialità di integrazione delle due società, di sviluppo di sinergie commerciali, industriali e operative, non ancora quantificate alla Data del Documento di Offerta, oltre che di possibile rafforzamento della struttura economica e patrimoniale dell'Emittente.

Inoltre, il mantenimento da parte dell'Emittente dello *status* di società con azioni negoziate sull'Euronext Growth Milan, unitamente alla maggiore visibilità e trasparenza nei confronti sia di investitori che di clienti e fornitori, è visto dall'Offerente come un elemento di rilevante importanza, per lo sviluppo delle attività dell'Emittente nel settore di riferimento degli impianti rinnovabili, anche ai fini della capacità di attrarre competenze, investimenti e generare opportunità di business nell'interesse degli *stakeholder*.

G.2.3 Investimenti futuri e forme di finanziamento

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha formulato alcuna proposta al consiglio di amministrazione dell'Emittente in merito a investimenti significativi e/o aggiuntivi rispetto a quelli generalmente richiesti per il normale svolgimento dell'attività nel settore industriale in cui opera l'Emittente.

G.2.4 Eventuali operazioni straordinarie o riorganizzazioni

L'Offerente si riserva di valutare in futuro, a propria discrezione, la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria e aziendale che dovessero essere ritenute opportune, in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, nonché con gli obiettivi di rafforzamento dell'Emittente. Si precisa che alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha programmato alcuna operazione societaria di tale natura.

G.3 Ricostituzione del flottante

Fermo restando quanto indicato nella Sezione Avvertenze, l'Offerta non è finalizzata all'esclusione delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan (c.d. *delisting*), in quanto è intenzione dell'Offerente mantenere le azioni dell'Emittente negoziate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo, pertanto, dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

In tale ipotesi e alla suddetta finalità, l'Offerente ha intenzione di porre in essere operazioni volte alla ricostituzione del flottante, secondo modalità – quali, a titolo esemplificativo, cessioni di Azioni, *Accelerated Book Building* (ABB), aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione riservati a soggetti diversi da azionisti che detengono partecipazioni significative ai sensi del Regolamento Emittenti EGM – che verranno ritenute più opportune alla luce, *inter alia*, delle condizioni di mercato.

A tal riguardo si segnala che, sono pervenuti all'Emittente dopo la Data del Comunicato dell'Offerente, ma prima della Data del Documento, Impegni di non Adesione all'Offerta aventi ad oggetto complessivamente n. 16.928.732 Azioni, pari al 15,40% del capitale sociale (e pari 20,04% delle azioni negoziate), tali per cui, ove adempiuti, l'Offerente non potrà detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% delle Azioni dell'Emittente ammesse alla negoziazione e, pertanto, stante l'esistenza in

tal caso di un flottante che consenta la regolare negoziazione delle Azioni dell'Emittente, non sarà soggetto all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 TUF.

H. EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE, LE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

H.1 Indicazione di ogni eventuale accordo e delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, che possano, che possano avere o abbiano avuto rilevanza in relazione all'Offerta

Fatto salvo quanto rappresentato nel Documento di Offerta, l'Offerente non è parte di ulteriori accordi e operazioni finanziarie e/o commerciali con l'Emittente, i suoi azionisti rilevanti, i suoi sindaci ovvero i suoi amministratori, eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, che possano avere effetti significativi sull'attività dell'Offerente e/o dell'Emittente.

H.2 Accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente

Alla Data del Documento di Offerta non vi sono accordi di cui l'Offerente sia parte concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente.

I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

I.1 Indicazione delle remunerazioni riconosciute a ciascuna categoria di intermediari, in relazione al ruolo svolto

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, l'Offerente riconoscerà i seguenti compensi, a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione:

1. all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, una commissione fissa di ammontare pari a Euro 70.000,00 (cinquantamila/00) oltre a IVA se dovuta;
2. a ciascun Intermediario Depositario:
 1. (i) una commissione pari allo 0,10% del controvalore delle Azioni portate in adesione all'Offerta; e
 2. (ii) un diritto fisso pari a Euro 5,00 (cinque/00) per ciascuna Scheda di Adesione presentata.

Nessun costo sarà addebitato agli aderenti all'Offerta.

L. IPOTESI DI RIPARTO

Trattandosi di offerta pubblica di acquisto totalitaria non sono previste ipotesi di riparto.

M. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE METTE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE

M.1 Documenti relativi all'Offerente

- atto costitutivo e statuto;
- ultimo bilancio di esercizio.

M. 2 Documenti relativi all'Emittente

- ultimo bilancio di esercizio e consolidato, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni dell'organo di controllo e della società di revisione;
- situazione patrimoniale ed economica infrannuale consolidata, al 30 giugno 2023.

M. 3 Luoghi

Il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione e i documenti indicati nei paragrafi N.1 e N.2 sono messi a disposizione del pubblico per la consultazione:

- presso la sede legale dell'Offerente in Milano, via Giovanni da Procida n. 14;
- presso la sede legale dell'Emittente in Miano, Via Pietrasanta, n. 14;
- presso la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM, in Milano Via Eginardo, n. 29.

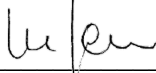
Si precisa che sul sito *internet* dell'Emittente www.prismi.net i suddetti documenti si trovano nella sezione "Investor Relations", sottosezione "OPA" ove sono, altresì, disponibili i comunicati e gli avvisi concernenti l'Offerta.

N. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento di Offerta appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel presente Documento di Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Alascom S.r.l. a socio unico



Nome: Marco Scuri

Ruolo: Amministratore Unico