

PRISMI S.P.A.

sede legale in Milano, Via Pietrasanta, n. 14

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano Numero REA: MI-2088568

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 26.493.616,96

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

9 maggio ore 17.00 in unica convocazione



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PRISMI S.P.A PREDISPOSTA AI SENSI E PER GLI EFFETTI DI CUI ALL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A. ("**Società**") è convocata in unica convocazione per il giorno 9 maggio 2024, alle ore 17.00 , presso la sede sociale, in via Pietrasanta 14, Milano, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti

1.2 Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti

1.3 Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti

2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione:

2.1. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente; delibere inerenti e conseguenti

2.2 Determinazione degli emolumenti; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 22 aprile 2024, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”), redatta anche ai sensi dell’art. 2446 del Codice Civile, è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023:

- 1.1. Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti**
- 1.2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti**
- 1.3. Provvedimenti ai sensi dell’art. 2446 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 22 aprile 2024, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) viene redatta , ai sensi e per gli effetti dell’art. 2446 del codice civile, con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica di PRISMI S.p.A (la “**Società**”) al 31 dicembre 2023 (la “**Situazione Patrimoniale**”) rappresentata dal Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 in ogni sua parte e risultanza e sottoposta, per l’esame e la relativa approvazione, alla medesima Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l’approvazione del progetto di bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2023.

Il Bilancio al 31 dicembre 2023 della Vostra Società, redatto secondo i principi contabili internazionali, chiude con una perdita di Euro **11.323.490**. Tale risultato

comporta una riduzione del patrimonio netto a Euro **-4.992.789**. La perdita dell'esercizio 2023 rende applicabile il disposto dell'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile.

La presente relazione illustrativa (la "Relazione") ha lo scopo, quindi, di illustrare (i) la situazione patrimoniale, economica e finanziaria di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2023, nonché, con riferimento alla predetta situazione, (ii) le iniziative che il Consiglio di Amministrazione intende porre in essere e le (iii) proposte per i provvedimenti da assumere da parte dell'assemblea dei Soci.

Il bilancio di esercizio è assoggettato a revisione legale dei conti.

Situazione patrimoniale, economica e finanziaria

Si riportano di seguito i principali elementi della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2023.

Consolidato Gruppo Prismi			Dati economici	Prismi S.p.A	
Y2023	Y2022		k euro	Y2023	Y2022
	16.914	19.493	Vendite di periodo	11.380	13.024
	1.425	1.403	Altri ricavi e proventi	1.316	1.747
	18.339	20.896	Valore della produzione	12.696	14.771
-	77	89	Costi per acquisti	62	55
-	12.678	12.269	Costi per servizi	9.610	8.962
-	6.462	8.445	Costi del personale	3.596	4.654
-	2.442	594	Altri costi operativi	1.235	495
-	3.320	501	Margine Operativo Lordo (EBITDA)	1.808	606
-	1.143	1.087	Ammortamenti	728	679
-	3.842	7.625	Accantonamenti e Svalutazioni	6.735	5.237
-	8.305	9.212	Risultato Operativo (EBIT)	9.270	5.310
-	2.148	1.862	Oneri finanziari netti	1.969	3.980
-	10.453	11.074	Risultato ante imposte	11.239	9.291
-	164	255	Imposte sul reddito	84	267
-	10.617	10.819	Risultato netto	11.323	9.024
-	29	450	Altre componenti di conto economico	29	173
-	10.587	10.368	Risultato complessivo	11.293	8.852

Consolidato Gruppo Prismi			Stato Patrimoniale		Prismi S.p.A	
Y 2023	Y 2022		k euro	Y 2023	Y 2022	
	2.764	3.262	Attività immateriali		1.873	2.072
	11.302	11.302	Avviamento		1.151	1.151
	232	294	Attività materiali		92	125
	6.818	5.133	Attività finanziarie		6.779	5.106
	21.116	19.992	Capitale immobilizzato		9.895	8.453
	596	465	Rimanenze di magazzino		128	218
	10.401	18.710	Crediti commerciali		9.564	16.538
	1.106	2.627	Altre attività		852	579
-	3.338 -	6.072	Debiti commerciali	-	2.477 -	3.933
-	857 -	857	Fondo rischi e oneri	-	-	-
-	14.688 -	15.779	Altre passività	-	9.208 -	9.655
-	6.780 -	905	Capitale di esercizio	-	1.141	3.746
-	1.705 -	1.792	Benefici ai dipendenti agenti e amministratori	-	1.121 -	1.206
	12.631	17.295	Capitale investito netto		7.634	10.994
-	8.329 -	4.108	Patrimonio netto	-	4.291	701
	20.960	21.403	Indebitamento finanziario netto		11.925	10.293
	12.631	17.295	Mezzi propri e debiti finanziari		7.634	10.994

Consolidato Gruppo Prismi			Posizione Finanziaria Netta		Prismi S.p.A	
Y 2023	Y 2022		k euro	Y 2023	Y 2022	
	312	322	Disponibilità liquide		239	172
	2	200	Conti per operazioni in regolazione		-	200
	314	522	Attività finanziarie correnti		239	372
-	3.923 -	4.975	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	-	2.885 -	3.947
-	14.955 -	12.204	Altri debiti	-	9.550 -	7.854
-	423 -	299	Verso altri finanziatori	-	411 -	283
-	19.302 -	17.479	Passività finanziarie correnti	-	12.846 -	12.084
-	18.988 -	16.957	Posizione Finanziaria Netta Corrente	-	12.608 -	11.712
-	13.662 -	13.602	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	-	13.331 -	12.879
-	6.973 -	5.616	Altri debiti	-	5.255 -	4.750
-	1.002 -	991	Verso altri finanziatori	-	1.002 -	991
-	21.638 -	20.208	Passività finanziarie non correnti	-	19.587 -	18.620
-	21.638 -	20.208	Posizione Finanziaria Netta Non Corrente	-	19.587 -	18.620
-	40.626 -	37.166	Posizione Finanziaria Netta	-	32.194 -	30.332

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

Pur in uno scenario generale ancora di profonda incertezza, in conseguenza del conflitto attualmente in corso in Europa e delle conseguenti ricadute sul quadro economico generale, il Cda di PRISMI ha approvato in data 22 aprile 2024 il Piano Industriale 2024-2028 inclusivo del budget 2024 in base al quale la direzione della Società ritiene di poter confermare ed ulteriormente ampliare i propri obiettivi strategici, garantendo la prosecuzione dell'attività in condizioni di continuità aziendale.



Tale Piano si pone l'obiettivo di una crescita organica che permetta di cogliere le opportunità evolutive del mercato digitale in Italia in termini di acquisizione di nuovi clienti, garantendo la valorizzazione della base clienti attiva e la messa in sicurezza di flussi crescenti di ricavi e di margini.

Il Piano Industriale di Prismi S.p.A. si articola in 4 macro aree operative di intervento:

- Sviluppo presidio territoriale della rete commerciale;
- Gestione e valorizzazione della base clienti, in forte discontinuità rispetto al passato, da realizzarsi attraverso lo sviluppo di un programma di CRM;
- Miglioramento della qualità della vendita, con particolare riferimento al numero delle rate di pagamento da parte dei clienti, destinate a diminuire sensibilmente nell'arco del Piano con conseguente forte miglioramento del capitale circolante;
- Sviluppo ampiezza e profondità della gamma prodotti.

I risultati attesi dalla realizzazione delle linee guide strategiche del Piano sono:

- Sensibile sviluppo dei volumi di fatturato, in conseguenza della progressiva implementazione delle azioni operative di cui sopra;
- crescita importante dell'Ebitda derivante dall'auspicato incremento progressivo dei volumi in arco di Piano, nonché dalle azioni di contenimento costi già avviate nel corso del 2021;
- progressivo miglioramento della Posizione Finanziaria Netta.

Il Piano prevede una manovra finanziaria che, per il 2024, prospetta un rafforzamento patrimoniale della società, attraverso una modalità di finanziamento rappresentato dall'emissione di Bond e dal sostegno della nuova proprietà. Tali risorse saranno principalmente destinate a ridurre, su base volontaria ed in anticipo rispetto alle rateizzazioni previste, alcune significative posizioni debitorie di natura fiscale.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione della controllata H2H Creative Production S.r.l. ha approvato, in data 28 marzo 2024 ha depositato presso il Tribunale di Milano il ricorso dell'omologazione di un accordo di ristrutturazione del debito ad sensi degli articoli 57 e 63 del D.Lgs. 14/2019. In attesa dell'omologa da parte del Tribunale di Milano, Prismi ha effettuato una svalutazione della partecipazione.

Per entrambe le società, i flussi di cassa attesi, le ipotesi connesse al piano e le linee di credito in corso consentiranno di rispettare gli adempimenti fiscali e contributivi nonché le rateizzazioni in corso.

Oltre quanto esposto nel paragrafo precedente, determineranno un sensibile rafforzamento patrimoniale con il quale la Società auspica il superamento delle condizioni che rendono applicabile il dettame dell'art. 2446 del Codice Civile.

Proposte per i provvedimenti da assumere

Preso atto della situazione patrimoniale della Società, considerato quanto espresso ai paragrafi precedenti, se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 in ogni sua parte e risultanza. Vi inviamo altresì, rispetto alla perdita 2023, a deliberare gli opportuni provvedimenti tenuto conto che il congelamento delle perdite pregresse e realizzate negli esercizi 2022, 2021, 2020 sulla base di quanto previsto dal disposto dal Decreto "Milleproroghe" (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario, non fa ricadere la Società nella fattispecie dell'art. 2447 del Codice civile ma nell'art. 2446 del Codice civile.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, preso atto della situazione patrimoniale ed economica rappresentata dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società;

- *preso atto della perdita di esercizio, risultata pari ad Euro **-11.323.490**, che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore del patrimonio netto di Euro **-4.291.417** e che rende applicabile il disposto dell'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile;*
- *preso atto della relazione ex art. 2446 c.c.;*
- *preso atto delle considerazioni svolte dagli amministratori nella suddetta relazione;*

- *preso atto delle osservazioni del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ. contenute nella relazione allegata al bilancio;*

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2023 in ogni sua parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio, ammontante ad Euro - **11.323.490***
- *di tenere conto che il congelamento delle perdite pregresse e realizzate negli esercizi 2022,2021,2020 sulla base di quanto previsto dal disposto dal Decreto "Milleproroghe" (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario, non fa ricadere la Società nella fattispecie dell'art. 2447 del Codice civile ma nell'art. 2446 del Codice civile.*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, anche tramite l'ausilio di terzi incaricati."*

Milano, 23/04/2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Andrea Lucherini

