Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate
“PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili”
Codice ISIN IT0005152241
Dell’ 8 aprile 2020

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PRISMI S.P.A. SULLE MATERIE ALL’ORDINE DEL GIORNO

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

L'Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241 ("**Prestito**" o "**POC**") di Prismi S.p.A., con sede legale in via Via G. Dalton n. 58, 41122 Modena ("**Società**", "**Prismi**" o "**Emittente**") è convocata in unica convocazione per il giorno 8 aprile, alle ore 15.00, presso la sede legale, per discutere e deliberare il seguente

Ordine del Giorno

1. **Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario convertibile denominato "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241 concernenti, inter alia, il termine di scadenza e il tasso di interesse. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. ("**Società**" o "**Prismi**") in data 18 marzo 2020, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea dei portatori del Prestito convocata in unica convocazione per il 8 aprile 2020 ("**Assemblea degli Obbligazionisti**") l'argomento menzionato all'ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") è volta a illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e a fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

Il presente documento è messo a disposizione presso la sede legale Società ed è consultabile all'indirizzo www.prismi.net , sez. Investor relations.

Relazione illustrativa sull'unico punto all'ordine del giorno

1) **Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario convertibile denominato "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241 concernenti, inter alia, il termine di scadenza e il tasso di interesse. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In data 19 novembre 2015 l'Assemblea degli azionisti della Società ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario ("**Prestito**") per complessivi massimi Euro 9.898.000, suddiviso in n. 9.898 obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna, di cui: (i) n. 4.898 obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 4.898.000 offerte in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, 1, 2 e 3 comma cod. civ. ("**Obbligazioni A**"); e (ii) n. 5.000 obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 5.000.000 con esclusione del diritto di opzione ai sensi del 2441, comma 5, cod. civ., offerte in sottoscrizione a "investitori qualificati" ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n. 11971 del 1999 ("**Regolamento 11971**"), italiani e/o esteri ("**Obbligazioni B**", e, congiuntamente alle Obbligazioni A "**Obbligazioni**" e ciascuna "**Obbligazione**").

In data 16 novembre 2016 è stata convocata un'assemblea dei portatori del Prestito che ha deliberato: (i) di modificare il rapporto di conversione di cui

all’art. 8.3 del regolamento del Prestito (“**Regolamento del Prestito**” o “**Regolamento**”) in n. 400 azioni di compendio ogni n. 1 Obbligazione (“**Rapporto di Conversione**”) ad un valore di conversione implicito pari ad Euro 2,5 (due virgola cinque) (“**Prezzo di Esercizio**”); conseguentemente, nella stessa data è stata convocata l’assemblea dei soci in sede straordinaria che ha deliberato: (i) di approvare per quanto di propria competenza le predette modifiche al Prestito e di (ii) di modificare l’art. 5 dello Statuto sociale mediante l'aggiunta del seguente ultimo comma: “*L'Assemblea Straordinaria del 16 novembre 2016, nell'ambito della ristrutturazione del prestito obbligazionario "PSM 2015 - 2021 Obbligazioni Convertibili" ha deliberato di incrementare il numero di azioni ordinarie al servizio del suddetto prestito fino a un massimo complessivo di n. 3.959.200*.”

Si precisa che alla data della presente Relazione le Obbligazioni in circolazione, emesse e non estinte, ammontano a n. 9.548 per un controvalore nominale di Euro 9.548.000.

Le Obbligazioni sono negoziate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Si evidenzia che tutte le parole con lettera maiuscola della presente Relazione, laddove non indicato, hanno lo stesso significato di quello attribuito alle stesse all’interno del Regolamento del Prestito.

Il Consiglio di Amministrazione della Società vi ha nuovamente convocati al fine di deliberare in merito alla proposta di modifica dei termini e delle condizioni del Regolamento, e in particolare:

(I) di modificare la Data di Scadenza delle Obbligazioni dal 6 dicembre 2021 al 6 dicembre 2023, modificando di conseguenza anche la durata complessiva del Prestito da 72 mesi a 96 mesi;

(II) di modificare, a decorrere dalla Data di Godimento e fino alla Data di Scadenza (come definite nel Regolamento del Prestito), il tasso di interesse nominale fisso annuo lordo, riducendolo dal 7% al 5%, con efficacia a partire dall’iscrizione al Registro delle Imprese competente della delibera assembleare che si esprimerà in merito all’approvazione delle modifiche al Regolamento del Prestito;

(III) di modificare la nota inserita a seguito del comunicato stampa dell’8 novembre 2018 con il quale l’Emittente informava gli Obbligazionisti che il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato di rinunciare irrevocabilmente, sino alla data di scadenza del prestito (allora, 6 dicembre 2021), alla facoltà di procedere al rimborso anticipato a favore dell’emittente, così come prevista dall’art. 13; mediante tale eliminazione

sarebbe ripristinato regolarmente il diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente, così come disposto dall'art. 13 del Regolamento;

(IV) di modificare talune previsioni del Regolamento del Prestito al fine di dar conto della modifica della denominazione sociale dell'Emittente e al fine di correggere minori errori materiali.

Le suddette modifiche sono funzionali a far fronte alla scadenza del Prestito e al raggiungimento degli obiettivi che la Società si è prefissata tramite la crescita del *business* caratteristico e alla riduzione dei costi del Prestito.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, pertanto, che le predette modifiche rappresentino il modo più appropriato ed efficace per evitare che la scadenza del Prestito possa intaccare la crescita della Società.

Si precisa che è prevista, a fini incentivanti per gli obbligazionisti ("**Titolari dell'Opzione**") che interverranno all'Assemblea degli Obbligazionisti, l'attribuzione gratuita del diritto, personale e non trasferibile, di acquistare dalla Società la piena proprietà, pro quota, del numero massimo di azioni che rappresenteranno una quota pari complessivamente al 7% del capitale sociale di Wellnet S.r.l., con sede in Milano, Via Elia Lombardini 13, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Milano al numero 94784670962 ("**Azioni Wellnet**"), di cui Prismi detiene una percentuale pari al 98,9% del capitale sociale ("**Opzione**").

L'attribuzione dell'Opzione esclusivamente ai Titolari dell'Opzione vuole essere un incentivo alla partecipazione alla predetta Assemblea degli Obbligazionisti nell'aspettativa di agevolare il raggiungimento del *quorum* costitutivo e deliberativo richiesto dalle disposizioni di legge applicabili.

Si ricorda, infatti, che per la validità delle deliberazioni sulle modificazioni delle condizioni del Prestito è necessario – anche in seconda (o unica) convocazione – così come previsto dall'art. 2415, comma 3, cod. civ., il voto favorevole degli obbligazionisti che rappresentino la metà delle obbligazioni emesse e non estinte.

L'attribuzione dell'Opzione è condizionata:

(i) alla presentazione presso la società di gestione del mercato competente della domanda di ammissione delle azioni di Wellnet a negoziazione presso un mercato regolamentato o un sistema multilaterale dell'Unione Europea ("**Domanda di Ammissione**").

(ii) all'assunzione dell'impegno da parte dei Titolari dell'Opzione nei confronti di Prismi a non effettuare, direttamente o indirettamente, operazioni di vendita, atti di disposizione o comunque operazioni che abbiano per oggetto o per effetto, direttamente o indirettamente, l'attribuzione o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma ("**Impegni di Lock Up**") delle Azioni Wellnet. Gli Impegni di Lock Up dovranno essere assunti (i) con riferimento a una quota pari al 100% delle Azioni Wellnet detenute da ciascun Titolare dell'Opzione per un periodo pari a 12 mesi a decorrere dalla data di assegnazione, (ii) con riferimento a una quota pari al 66,6% delle Azioni Wellnet detenute da ciascun Titolare dell'Opzione per un periodo pari a 15 mesi a decorrere dalla data di assegnazione e (iii) con riferimento a una quota pari al 33,3% delle Azioni Wellnet detenute da ciascun Titolare dell'Opzione per un periodo pari a 18 mesi a decorrere dalla data di assegnazione. Resteranno in ogni caso escluse dagli impegni assunti dal Titolare dell'Opzione: (a) le operazioni di disposizione eseguite in ottemperanza a obblighi inderogabili di legge o regolamentari; (b) i trasferimenti a seguito della promozione di un'offerta pubblica di acquisto o scambio promossa sulle Azioni Wellnet (restando inteso che, qualora l'offerta pubblica di acquisto o di scambio non vada a buon fine, i presenti vincoli riacquisteranno efficacia sino alla loro scadenza naturale).

Sarà riservata a Wellnet la facoltà, esercitabile a sua insindacabile discrezione, di attribuire alle Azioni Wellnet che spetteranno ai Titolari dell'Opzione in considerazione dell'esercizio della stessa, un codice identificativo di valori mobiliari (cd. codice ISIN) differente rispetto a quello che sarà attribuito alle azioni Wellnet ammesse a negoziazione presso un mercato regolamentato o un sistema multilaterale dell'Unione Europea.

Ciascun Titolare dell'Opzione potrà esercitare l'Opzione secondo le modalità e nel periodo di esercizio dell'Opzione che saranno definiti da Prismi nell'ambito del processo di ammissione alle negoziazioni delle azioni Wellnet.

L'Opzione potrà essere esercitata con uno sconto massimo pari al 40% rispetto al prezzo di collocamento delle azioni di Wellnet inviando a PRISMI apposita richiesta scritta tramite PEC o raccomandata A.R. con indicazione del conto titoli presso il quale trasferire le azioni di Wellnet oggetto dell'Opzione e dietro apposita evidenza del pagamento del prezzo e della sottoscrizione degli Impegni di Lock Up.

Confronto della nuova formulazione proposta degli Articoli del Regolamento del Prestito

Si riporta di seguito l'esposizione del Regolamento del Prestito con evidenza delle disposizioni, di cui si propone la modifica, nella versione vigente e in quella proposta, a eccezione delle sole modifiche formali, per le quali si rinvia alla nuova versione del Regolamento del Prestito che si allega *sub* lett. A.

Regolamento Vigente del Prestito	*Nuovo testo proposto*
Articolo 1 - Ammontare Totale, Taglio e Descrizione delle Obbligazioni 1.2. Le obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie Primi sui Motori di nuova emissione, prive di valore nominale (le "Azioni di Compendio"). Alla Data di Emissione del Prestito, le azioni ordinarie Primi sui Motori, prive del valore nominale (le "Azioni"), sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").	***Articolo 1 - Ammontare Totale, Taglio e Descrizione delle Obbligazioni*** 1.2. Le obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie ~~**Primi sui Motori**~~ **PRISMI** di nuova emissione, prive di valore nominale (le "Azioni di Compendio **PRISMI")**. Alla Data di Emissione del Prestito, le azioni ordinarie ~~**Primi sui Motori**~~ **PRISMI**, prive del valore nominale (le "**Azioni**"), sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, **Mercato alternativo del capitale** ("**AIM Italia**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").
Articolo 5 – Durata del Prestito e Data di Scadenza	***Articolo 5 – Durata del Prestito e Data di Scadenza***
5.1 Il Prestito ha una durata di 72 (settantadue) mesi a decorrere dal 4 dicembre 2015 (la "Data di Emissione" o la "Data di Godimento") e sino al 6 dicembre 2021 (la "Data di Scadenza"), salve le ipotesi in cui il godimento delle Obbligazioni cessi prima della Data di Scadenza per effetto di quanto stabilito agli articoli **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** e **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento. 5.2 Alla Data di Scadenza, le Obbligazioni non Convertite (come in seguito definite)	5.1 Il Prestito ha una durata di ~~**72 (settantadue)**~~ **96 (novantasei)** mesi a decorrere dal 4 dicembre 2015 (la "Data di Emissione" o la "Data di Godimento") e sino al 6 dicembre ~~**2021**~~ **2023** (la "Data di Scadenza"), salve le ipotesi in cui il godimento delle Obbligazioni cessi prima della Data di Scadenza per effetto di quanto stabilito agli articoli **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** e **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento.

saranno rimborsate e cesseranno di essere fruttifere ai sensi dell'articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**. 5.3 Fatto salvo quanto previsto dall'articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento, non è prevista la facoltà di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti.	5.2 Alla Data di Scadenza, le Obbligazioni non Convertite (come in seguito definite) saranno rimborsate e cesseranno di essere fruttifere ai sensi dell'articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**. 5.3 Fatto salvo quanto previsto dall'articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento, non è prevista la facoltà di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti.
Articolo 6 - Interessi	***Articolo 6 - Interessi***
*Per "**Giorno Lavorativo**" si intende un qualunque giorno di calendario in cui il sistema Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) è operativo*. 6.1 A decorrere dalla Data di Godimento e fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano un interesse nominale pari ad un tasso fisso annuo lordo pari al 7% (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni. 6.2 Il pagamento degli interessi sarà effettuato su base semestrale in via posticipata e cioè il 4 giugno e il 4 dicembre di ogni anno (ciascuna, la "Data di Pagamento degli Interessi"). La prima cedola di pagamento rappresenterà gli interessi maturati dalla Data di Godimento (inclusa) al 4 giugno (escluso) (la "Prima Data di Pagamento") e sarà pari a Euro 35,00 (corrispondente a un tasso periodale del 2,5%) per singola Obbligazione. Rimane inteso che laddove una Data di Pagamento degli Interessi venga a cadere in un giorno che non è un Giorno Lavorativo, la stessa sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo, senza che tale spostamento comporti la spettanza di	*Per "**Giorno Lavorativo**" si intende un qualunque giorno di calendario in cui il sistema Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) è operativo*. 6.1 A decorrere dalla Data di Godimento e fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano un interesse nominale pari ad un tasso fisso annuo lordo pari al **~~7%~~ 5%** (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni. 6.2 Il pagamento degli interessi sarà effettuato su base semestrale in via posticipata e cioè il 4 giugno e il 4 dicembre di ogni anno (ciascuna, la "Data di Pagamento degli Interessi"). La prima cedola di pagamento rappresenterà gli interessi maturati dalla Data di Godimento (inclusa) al 4 giugno (escluso) (la "Prima Data di Pagamento") e sarà pari a Euro 35,00 (corrispondente a un tasso periodale del 3,5%) per singola Obbligazione. Rimane inteso che laddove una Data di Pagamento degli Interessi venga a cadere in un giorno che non è un Giorno Lavorativo, la stessa sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo,

alcun importo aggiuntivo a titolo di interessi agli Obbligazionisti o lo spostamento delle successive date di pagamento interessi (Following Business Day Convention – unadjusted); l'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza. 6.3 L'importo di ciascuna cedola sarà determinato moltiplicando l'importo nominale di ciascuna Obbligazione, pari a Euro 1.000 (mille/00), per il Tasso di Interesse Nominale applicabile. L'importo di ciascuna cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 Euro arrotondati al centesimo di Euro superiore). 6.4 Gli interessi saranno calcolati su base numero di giorni effettivi di godimento nel relativo periodo di interessi su numero di giorni compresi nel semestre secondo la convenzione Actual/Actual su base periodale, come intesa nella prassi di mercato. 6.5 Ogni Obbligazione cesserà di produrre interessi dalla data in cui si verificherà, nel tempo, il primo dei seguenti eventi: (i) dalla Data di Scadenza (inclusa); (ii) in caso di esercizio da parte degli Obbligazionisti del diritto di conversione ai sensi del successivo articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento alla relativa Data di Conversione (come *infra* definita); e (iii) dalla Data di Rimborso Anticipato Obbligatorio (inclusa) ai sensi del successivo articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento o dalla data del rimborso anticipato su richiesta dell'Emittente (inclusa) ai sensi del	senza che tale spostamento comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo a titolo di interessi agli Obbligazionisti o lo spostamento delle successive date di pagamento interessi (Following Business Day Convention – unadjusted); l'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza. 6.3 L'importo di ciascuna cedola sarà determinato moltiplicando l'importo nominale di ciascuna Obbligazione, pari a Euro 1.000 (mille/00), per il Tasso di Interesse Nominale applicabile. L'importo di ciascuna cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 Euro arrotondati al centesimo di Euro superiore). 6.4 Gli interessi saranno calcolati su base numero di giorni effettivi di godimento nel relativo periodo di interessi su numero di giorni compresi nel semestre secondo la convenzione Actual/Actual su base periodale, come intesa nella prassi di mercato. 6.5 Ogni Obbligazione cesserà di produrre interessi dalla data in cui si verificherà, nel tempo, il primo dei seguenti eventi: (iv) dalla Data di Scadenza (inclusa); (v) in caso di esercizio da parte degli Obbligazionisti del diritto di conversione ai sensi del successivo articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento alla relativa Data di Conversione (come *infra* definita); e (vi) dalla Data di Rimborso Anticipato Obbligatorio (inclusa) ai sensi del successivo articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** del presente Regolamento o dalla data del rimborso anticipato su richiesta

<table>
<tr><td>successivo articolo 13 del presente Regolamento.</td><td>dell’Emittente (inclusa) ai sensi del successivo articolo 13 del presente Regolamento.</td></tr>
<tr><td>Articolo 8 – Diritto di conversione degli Obbligazionisti</td><td>Articolo 8 – Diritto di conversione degli Obbligazionisti</td></tr>
<tr><td>Per “Periodo di Conversione” si intende:

ciascun periodo come definito e riportato nella tabella seguente:
<table>
<tr><td>Anno</td><td>Periodo di Conversione</td><td>Durata del Periodo di Conversione (estremi compresi)</td></tr>
<tr><td>2016</td><td>Primo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2016 al

31 luglio 2016</td></tr>
<tr><td>2017</td><td>Secondo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2017 al

31 gennaio 2017</td></tr>
<tr><td>2017</td><td>Terzo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2017 al

31 luglio 2017</td></tr>
<tr><td>2018</td><td>Quarto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2018 al

31 gennaio 2018</td></tr>
<tr><td>2018</td><td>Quinto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2018 al

31 luglio 2018</td></tr>
<tr><td>2019</td><td>Sesto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2019 al

31 gennaio 2019</td></tr>
</table></td><td>Per “Periodo di Conversione” si intende:

(i) ciascun periodo come definito e riportato nella tabella seguente:
<table>
<tr><td>Anno</td><td>Periodo di Conversione</td><td>Durata del Periodo di Conversione (estremi compresi)</td></tr>
<tr><td>2016</td><td>Primo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2016 al

31 luglio 2016</td></tr>
<tr><td>2017</td><td>Secondo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2017 al

31 gennaio 2017</td></tr>
<tr><td>2017</td><td>Terzo Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2017 al

31 luglio 2017</td></tr>
<tr><td>2018</td><td>Quarto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2018 al

31 gennaio 2018</td></tr>
<tr><td>2018</td><td>Quinto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° luglio 2018 al

31 luglio 2018</td></tr>
<tr><td>2019</td><td>Sesto Periodo di Conversione</td><td>Dal 1° gennaio 2019 al</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

2019	Settimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2019 al 31 luglio 2019
2020	Ottavo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2020 al 31 gennaio 2020
2020	Nono Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2020 al 31 luglio 2020
2021	Decimo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2021 al 31 gennaio 2021
2021	Undicesimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2021 al 31 luglio 2021
2021	Periodo di Conversione a Scadenza	Dal 4 novembre 2021 al 30 novembre 2021

e ciascun periodo di 10 Giorni di Borsa Aperta (il "Periodo di Conversione Discrezionale") che potrà essere di volta in volta fissato a discrezione dell'Emittente a partire dalla Data di Emissione sino al Termine del Periodo di Conversione a Scadenza, che dovrà essere comunicato dall'Emittente, ai sensi del Paragrafo 21.1, almeno 5 Giorni di Borsa Aperta prima dell'inizio di ciascun Periodo di Conversione Discrezionale.

Per "Giorno di Borsa Aperta" deve intendersi un qualunque giorno nel quale l'AIM Italia è aperto per la negoziazione degli strumenti finanziari in esso negoziati.

8.2. Ciascun Obbligazionista avrà il diritto di convertire tutte o parte delle Obbligazioni detenute in Azioni di Compendio Primi sui

		31 gennaio 2019
2019	Settimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2019 al 31 luglio 2019
2020	Ottavo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2020 al 31 gennaio 2020
2020	Nono Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2020 al 31 luglio 2020
2021	Decimo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2021 al 31 gennaio 2021
2021	Undicesimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2021 al 31 luglio 2021
2022	**Dodicesimo Periodo di Conversione**	**Dal 1° gennaio 2022 al** **31 gennaio 2022**
2022	**Tredicesimo Periodo di Conversione**	**Dal 1° luglio 2022 al** **31 luglio 2022**
2023	**Quattordicesimo Periodo di Conversione**	**Dal 1° gennaio 2023 al** **31 gennaio 2023**
2023	**Quindicesimo Periodo di Conversione**	**Dal 1° luglio 2023 al** **31 luglio 2023**

Motori (il “Diritto di Conversione”) durante ciascuno dei Periodi di Conversione secondo le modalità ed i termini indicati nel presente Regolamento.	<table><tr><td>2023</td><td>Periodo di Conversione a Scadenza</td><td>Dal 6 novembre 2023 al 30 novembre 2023</td></tr></table> *e ciascun periodo di 10 Giorni di Borsa Aperta (il "Periodo di Conversione Discrezionale") che potrà essere di volta in volta fissato a discrezione dell'Emittente a partire dalla Data di Emissione sino al Termine del Periodo di Conversione a Scadenza, che dovrà essere comunicato dall’Emittente, ai sensi del Paragrafo 21.1, almeno 5 Giorni di Borsa Aperta prima dell'inizio di ciascun Periodo di Conversione Discrezionale.* Per “Giorno di Borsa Aperta” deve intendersi un qualunque giorno nel quale l’AIM Italia è aperto per la negoziazione degli strumenti finanziari in esso negoziati. 8.2. Ciascun Obbligazionista avrà il diritto di convertire tutte o parte delle Obbligazioni detenute in Azioni di Compendio **PRISMI** ~~**Primi sui Motori**~~ (il “**Diritto di Conversione**”) durante ciascuno dei Periodi di Conversione secondo le modalità ed i termini indicati nel presente Regolamento.
Art. 13 – Rimborso anticipato a favore dell’Emittente 13.1 Successivamente alla data del 31 agosto 2016 e per ciascun anno del Prestito, l’Emittente avrà il diritto di procedere al rimborso, integrale o parziale delle Obbligazioni in circolazione mediante pagamento di una somma di denaro pari al Valore Nominale di Emissione nel corso dei periodi che saranno comunicati ai sensi del successivo articolo 21.2 (“Periodi di Rimborso Anticipato”: Il rimborso anticipato dovrà essere preceduto da un preavviso agli Obbligazionisti da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente almeno 10 (dieci) Giorni Lavorativi prima dell’inizio del relativo Periodo di Rimborso	***Art. 13 – Rimborso anticipato a favore dell’Emittente*** 13.1 Successivamente alla data del 31 agosto 2016 e per ciascun anno del Prestito, l’Emittente avrà il diritto di procedere al rimborso, integrale o parziale delle Obbligazioni in circolazione mediante pagamento di una somma di denaro pari al Valore Nominale di Emissione nel corso dei periodi che saranno comunicati ai sensi del successivo articolo 21.2 (“Periodi di Rimborso Anticipato”: Il rimborso anticipato dovrà essere preceduto da un preavviso agli Obbligazionisti da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente almeno 10 (dieci) Giorni Lavorativi prima dell’inizio del

Anticipato e con le eventuali altre modalità e tempistiche previste dalla normativa applicabile. In caso di rimborso anticipato, l'Emittente procederà a corrispondere il Valore Nominale di Emissione maggiorato del rateo degli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni rimborsate. [*nota inserita in data 11 ottobre 2018: In data 11 ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinunciare irrevocabilmente, sino alla data di scadenza del prestito, alla facoltà di rimborso anticipato a favore dell'emittente. https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/]	relativo Periodo di Rimborso Anticipato e con le eventuali altre modalità e tempistiche previste dalla normativa applicabile. In caso di rimborso anticipato, l'Emittente procederà a corrispondere il Valore Nominale di Emissione maggiorato del rateo degli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni rimborsate. **[~~*nota inserita in data 11 ottobre 2018: In data 11 ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinunciare irrevocabilmente, sino alla data di scadenza del prestito, alla facoltà di rimborso anticipato a favore dell'emittente.~~ ~~https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/~~]**
Art. 21 – Varie 21.1. Senza necessità del preventivo assenso degli Obbligazionisti, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie ovvero anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo di natura tecnica o richieste dalla normativa, ovvero al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti e siano esclusivamente a vantaggio degli stessi. Le modifiche saranno prontamente comunicate agli stessi secondo le modalità previste al Paragrafo 21.2 che segue. 21.2. Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari delle Obbligazioni, saranno effettuate, e date per conosciute dagli Obbligazionisti, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www.primisuimotori.net) e, ove ve ne siano, con le ulteriori modalità inderogabili previste dalla normativa applicabile alle Obbligazioni. Tutte le comunicazioni alla	***Art. 21 – Varie*** 21.1. Senza necessità del preventivo assenso degli Obbligazionisti, l'Emittente potrà apportare al Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie ovvero anche solo opportune, al solo fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo di natura tecnica o richieste dalla normativa, ovvero al fine di integrare il medesimo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti e gli interessi degli Obbligazionisti e siano esclusivamente a vantaggio degli stessi. Le modifiche saranno prontamente comunicate agli stessi secondo le modalità previste al Paragrafo 21.2 che segue. 21.2. Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari delle Obbligazioni, saranno effettuate, e date per conosciute dagli Obbligazionisti, mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www. **~~primisuimotori~~ prismi**.net) e, ove

Società dovranno essere eseguite per iscritto e consegnato a mano o recapitate tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno presso la sede sociale della Società all'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione.	ve ne siano, con le ulteriori modalità inderogabili previste dalla normativa applicabile alle Obbligazioni. Tutte le comunicazioni alla Società dovranno essere eseguite per iscritto e consegnato a mano o recapitate tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno presso la sede sociale della Società all'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241"

- *preso atto della proposta degli Amministratori;*
- *vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di modificare la denominazione del prestito "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241 in "PRISMI 2015-2023 - Obbligazioni Convertibili" ("**Prestito**");*
2. *di modificare gli articoli del Regolamento del suddetto Prestito come indicato in narrativa, con espresso riferimento al nuovo termine di scadenza fissato al 6 dicembre 2023 e al nuovo tasso di interesse fissato al 5% lordo annuo, e come risultanti dal Regolamento del Prestito allegato sub A, nonché di apportare tutte le modifiche*

necessarie al fine di dar conto della modifica della denominazione sociale della Società e al fine di correggere minori errori materiali;

3. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni e annotazioni, nonché di apportare al Regolamento le eventuali integrazioni o modifiche richieste da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad;*

4. *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato del Regolamento con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione della delibera.*

***

Modena, 24 marzo 2020

_____

Alessandro Reggiani
Presidente del Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A.