

**PRISMI S.P.A.**

sede legale in Modena, Via Giovanni Dalton, n. 58

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Modena Numero REA: MO-364187

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 12.778.157,00

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA**

**Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti**

**8 aprile 2020 ore 14.00 in unica convocazione**



## **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di PRISMI S.p.A. ("**Società**") è convocata in unica convocazione per il giorno 8 aprile 2020, alle ore 14.00 , presso la sede sociale, in via G Dalton 58, Modena, per discutere e deliberare il seguente

### **Ordine del Giorno di parte Ordinaria**

- 1) Esame e approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti ivi inclusi adempimenti ai sensi dell'art. 2446 del Cod. Civ.
- 2) Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del loro Presidente; determinazione del loro numero, della durata della carica, degli emolumenti e degli eventuali trattamenti di fine mandato: delibere inerenti e conseguenti

### **Ordine del Giorno di parte Straordinaria**

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

## PARTE ORDINARIA

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di PRISMI S.p.A. (di seguito la “**Società**”), in data 18 marzo 2020, 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 e approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019; delibere inerenti e conseguenti ivi inclusi adempimenti ai sensi dell’art. 2446 del Cod. Civ.**

Signori Azionisti,

La presente relazione (la “**Relazione**”) viene redatta , anche, 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 2019 (la “**Situazione Patrimoniale**”) rappresentata dal Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019 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 2019.

Il bilancio al 31 dicembre 2019 della Vostra Società, redatto secondo i principi contabili internazionali, chiude con una perdita di Euro 4.498.032. Tale risultato comporta una riduzione del patrimonio netto a Euro 5.988.226, ovvero inferiore ai due terzi del capitale sociale pari ad Euro 12.560.957 rendendo pertanto applicabili i dettami dell’art. 2446 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 2019, nonché, con riferimento alla predetta situazione, (ii) la proposta che il Consiglio di Amministrazione formula all'Assemblea degli Azionisti in relazione all'adozione di opportuni provvedimenti, a seguito delle perdite che hanno diminuito di oltre un terzo il capitale sociale e (iii) le iniziative che il Consiglio di Amministrazione intende porre in essere.

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 2019

<b>Consolidato Gruppo Prismi</b>			<b>Prismi S.p.A</b>	
<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>		<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
20.310	20.093	Ricavi di periodo	16.771	16.548
920	1.888	Altri ricavi e proventi	923	1.556
<b>21.230</b>	<b>21.981</b>	<b>Valore della produzione</b>	<b>17.694</b>	<b>18.104</b>
(698)	(156)	Costi per Acquisti	(460)	(127)
(11.668)	(12.211)	Costi per Servizi	(10.327)	(10.945)
(5.945)	(7.620)	Costi del personale	(3.548)	(4.975)
(157)	(852)	Altri costi operativi	(130)	(679)
<b>2.762</b>	<b>1.142</b>	<b>Margine Operativo Lordo (Ebitda)</b>	<b>3.229</b>	<b>1.378</b>
(366)	(754)	Ammortamenti	(257)	(507)
(1.751)	(2.307)	Accantonamenti e Svalutazioni	(1.595)	(2.231)
<b>645</b>	<b>(1.918)</b>	<b>Risultato operativo (Ebit)</b>	<b>1.377</b>	<b>(1.360)</b>
(1.892)	(2.740)	Oneri finanziari netti	(1.834)	(2.675)
0	(457)	Gestione attività finanziarie	(361)	(454)
(416)	(198)	Oneri non ricorrenti netti	(169)	(168)
<b>(1.663)</b>	<b>(5.313)</b>	<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(988)</b>	<b>(4.657)</b>
65	269	Imposte sul reddito	(116)	159
<b>(1.598)</b>	<b>(5.045)</b>	<b>Risultato netto</b>	<b>(1.104)</b>	<b>(4.498)</b>
(63)	(143)	Altre componenti di conto economico	442	(230)
<b>(1.661)</b>	<b>(5.188)</b>	<b>Risultato complessivo</b>	<b>(662)</b>	<b>(4.728)</b>

Consolidato Gruppo Prismi		Stato Patrimoniale	Prismi S.p.A	
31/12/2018	31/12/2019		31/12/2018	31/12/2019
262	346	Attività materiali	165	261
1.737	3.350	Attività immateriali	960	2.159
2.792	2.792	Aviamento	1.151	1.151
316	326	Attività Finanziarie	3.587	3.740
<b>5.107</b>	<b>6.814</b>	<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>5.863</b>	<b>7.311</b>
8	9	Rimanenze di magazzino	8	6
31.363	34.784	Crediti commerciali	30.104	33.290
8.296	5.890	Altre Attività	7.824	5.604
(3.106)	(2.870)	Debiti commerciali	(2.971)	(2.507)
(349)	(110)	Fondo Rischi e oneri	(465)	(110)
(8.829)	(11.480)	Altre passività	(6.428)	(9.273)
<b>27.383</b>	<b>26.223</b>	<b>Capitale di Esercizio</b>	<b>28.072</b>	<b>27.010</b>
<b>(1.302)</b>	<b>(1.691)</b>	<b>Benefici ai dipendenti agenti e amministratori</b>	<b>(1.013)</b>	<b>(1.360)</b>
<b>31.188</b>	<b>31.346</b>	<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>32.922</b>	<b>32.961</b>
<b>5.833</b>	<b>3.245</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>8.098</b>	<b>5.989</b>
<b>25.355</b>	<b>28.101</b>	<b>Indebitamento Finanziario netto</b>	<b>24.992</b>	<b>26.972</b>
<b>31.188</b>	<b>31.346</b>	<b>Mezzi propri e Debiti Finanziari</b>	<b>33.090</b>	<b>32.961</b>

Consolidato Gruppo Prismi		Posizione Finanziaria Netta	Prismi S.p.A	
31/12/2018	31/12/2019		31/12/2018	31/12/2019
1.224	647	Disponibilità liquide	1.076	638
<b>1.224</b>	<b>647</b>	<b>Attività Finanziarie Correnti</b>	<b>1.076</b>	<b>638</b>
(6.221)	(10.854)	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	(11.486)	(10.570)
(102)	(475)	Verso altri finanziatori	0	(250)
<b>(6.323)</b>	<b>(11.329)</b>	<b>Passività finanziarie Correnti</b>	<b>(11.486)</b>	<b>(10.820)</b>
<b>(5.099)</b>	<b>(10.682)</b>	<b>Posizione Finanziaria corrente</b>	<b>(10.410)</b>	<b>(10.182)</b>
(20.256)	(16.432)	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	(14.582)	(16.113)
	(987)	Verso altri finanziatori		(677)
<b>(20.256)</b>	<b>(17.419)</b>	<b>Passività finanziarie non correnti</b>	<b>(14.582)</b>	<b>(16.790)</b>
<b>(20.256)</b>	<b>(17.419)</b>	<b>Posizione finanziaria netta non corrente</b>	<b>(14.582)</b>	<b>(16.790)</b>
<b>(25.355)</b>	<b>(28.101)</b>	<b>Posizione Finanziaria netta</b>	<b>(24.992)</b>	<b>(26.972)</b>

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

Pur nel quadro di totale incertezza legato all'emergenza per il Covid-19, il Cda ha approvato in data 18-3-2020 il Piano Industriale 2020-2024 inclusivo del budget 2020 e la direzione del Gruppo ritiene di poter confermare tutte le proprie Linee strategiche. Il Piano prevede il raggiungimento già dal 2020 di un sostanziale break-even operativo; tuttavia, il protrarsi temporale dell'emergenza e il suo possibile impatto sul mercato di riferimento delle Società del gruppo potrebbero far slittare in avanti gli obiettivi quantitativi del budget 2020.

Le linee guide strategiche del Piano sono:

- Focalizzazione sullo sviluppo del fatturato con un atteso beneficio di leva operativa. A tal fine la direzione di Prismi sta coinvolgendo risorse commerciali privilegiando la seniority; è stata già inserita una figura e sono in corso trattative per il rafforzamento e la riorganizzazione dei quadri intermedi della Direzione Commerciale rafforzandone la sua presenza sull'intero territorio nazionale
- Attivazione di una funzione di Caring sui clienti
- Efficientamenti e innovazioni nella lead generation anche tramite la messa a regime del progetto Hubspot
- Crescita importante dell'Ebitda derivante sia dall'atteso aumento dei volumi, con conseguente effetto scala, sia dall'importante azione di cost-cutting avviata ad ottobre 2019
- Totale azzeramento, durante l'arco del Piano, della Posizione Finanziaria Netta grazie agli effetti combinati dei risultati positivi di PRISMI e Wellnet e dell'utilizzo della cartolarizzazione.

Wellnet riveste un ruolo chiave nell'implementazione del Piano e il Gruppo ritiene strategica la crescita della sua partecipata sia per linee interne che esterne. La Società consente al Gruppo di presidiare in modo completo il mercato di riferimento, essendo l'offerta di servizi di Wellnet rivolta ad aziende medio-grandi e Pubblica Amministrazione e perfettamente integrata con quella della capogruppo PRISMI, rivolta a partite IVA e piccole aziende. Wellnet, con un modello di business cash-positive, ha nell'innovazione il suo punto di forza. Si segnala che il Consiglio di Amministrazione di Wellnet ha approvato, il 24 Febbraio scorso, il Piano Industriale 2020-2024. In tale Piano sono attesi incrementi di volumi derivanti dal portafoglio ordini in essere e dalle attività di

ampliamento di servizi innovativi, e il raggiungimento, già dal 2020, dell'utile conseguente alle importanti attività, portate a termine nell'ultimo trimestre dell'esercizio, di razionalizzazione del reparto produttivo e di monitoraggio della redditività dei progetti in lavorazione. La crescita organica unita ad una serie di operazioni di M&A potrebbero consentire a Wellnet di raggiungere già nel 2021 una dimensione tale da prefigurare diversi scenari di valorizzazione della società, ivi inclusa un ricorso diretto al mercato dei capitali mediante IPO.

La conversione dei warrant in circolazione e l'incremento di capitale del 5 marzo, potrebbero consentire di rimuovere le fattispecie dell'art. 2446 determinatesi sullo stato patrimoniale chiuso al 31 dicembre 2019 per effetto della perdita d'esercizio conseguita.

Gli esercizi successivi del piano dovrebbero beneficiare dell'entrata a regime dell'ampliamento della rete commerciale con conseguenti effetti attesi sulla redditività.

Per entrambe le società, i flussi di cassa attesi e le linee di credito in corso consentiranno, già a decorrere dal primo quadrimestre, di rispettare gli adempimenti fiscali e contributivi nonché le rateizzazioni in corso.

### **Proposte per i provvedimenti da assumere**

Preso atto della situazione patrimoniale della Società, considerato quanto espresso al paragrafo precedente, tenuto conto dello status di PMI Innovativa della Società nonché di quanto previsto dal combinato disposto del comma 1 dell' articolo 26, del D.L. n. 179/2012 - in tema di deroghe al diritto societario - e dal comma 9 del D.L 3/2015,

Vi invitiamo a rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, del codice civile.

Se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di Esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza. In considerazione di quanto esposto in precedenza nonché di quanto previsto dal combinato disposto del comma 1 dell' articolo 26, del D.L. n. 179/2012 - in tema di deroghe al diritto societario - e dall'art. 4. comma 9 del D.L 3/2015 ,Vi invitiamo a rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, 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 2019 della Società;*

- *preso atto della perdita di esercizio, risultata pari ad Euro 4.498.032, che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore di patrimonio netto pari a Euro 5.988.226 e quindi una riduzione del capitale sociale superiore al terzo;*
- *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.;*

**delibera**

- *di approvare il bilancio di esercizio di PRISMI S.p.A. al 31 dicembre 2019 in ogni sua parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio, ammontante ad Euro 4.498.032;*
- *di rinviare, tenuto conto di quanto previsto dal combinato disposto del comma 1 dell' articolo 26, del D.L. n. 179/2012 - in tema di deroghe al diritto societario - e dall'art. 4. comma 9 del D.L 3/2015 , all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, del codice civile, e 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.”*

\*\*\*



**1) Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del loro Presidente; determinazione del loro numero, della durata della carica, degli emolumenti e degli eventuali trattamenti di fine mandato: delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per la nomina del nuovo organo amministrativo, del suo Presidente, per la determinazione del numero dei componenti, nonché per la definizione della durata della loro carica, degli emolumenti e degli eventuali trattamenti di fine mandato.

L'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato con delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 febbraio 2017 e resterà in carica sino alla data dell'assemblea chiamata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2019.

Vi ricordiamo che ai sensi dell'art. 15 dello Statuto di PRISMI S.p.A. il consiglio di amministrazione è composto da un numero di membri dispari non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 7 (sette), secondo la determinazione che verrà fatta dall'Assemblea.

Vi ricordiamo che ai sensi dell'art. 17 dello Statuto di PRISMI S.p.A. gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal vigente statuto.

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. Le liste, che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare, devono contenere 1 (uno) candidato, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 2399, 1° comma, lett. c), del Codice Civile. Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum contenente le caratteristiche

professionali dei singoli candidati, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Alla elezione degli amministratori si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto uno; dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, l'altro componente. Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio. Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria. Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dallo Statuto.

Vi ricordiamo che ai sensi dell'art. 20 dello Statuto di PRISMI S.p.A. agli Amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva, anche sotto forma di partecipazione agli utili. Come compenso potrà essere previsto anche il diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione. L'assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza del Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale. Al Consiglio di Amministrazione potrà altresì essere attribuito il diritto alla percezione di un'indennità di fine rapporto di collaborazione coordinata e continuativa, da costituirsi mediante accantonamenti annuali ovvero mediante apposita polizza assicurativa.

Vi invitiamo pertanto a depositare la lista nei modi ed entro i termini statuari sopra richiamati, oltre che:

- stabilire il numero degli amministratori;
- stabilire la durata in carica degli amministratori;
- nominare il Presidente
- determinare il compenso del Consiglio di Amministrazione e gli eventuali trattamenti di fine mandato.

Vi invitiamo a provvedere al deposito mediante invio a mezzo pec all'indirizzo [direzione@primipec.it](mailto:direzione@primipec.it)

## PARTE STRAORDINARIA

### **1) Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario convertibile denominato “PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili” Codice ISIN IT0005152241 concernenti, inter alia, il termine di scadenza, il tasso di interesse nonché del relativo aumento di capitale sociale a servizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Prismi, in data 18 marzo 2020, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea straordinaria l’argomento menzionato all’ordine del giorno di cui sopra.

La presente relazione illustrativa (“**Relazione**”) è volta a illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto 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, il tasso di interesse nonché del relativo aumento di capitale sociale a servizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

È stata convocata l’Assemblea dei portatori del prestito (“**Assemblea degli Obbligazionisti**”) denominato Prestito Obbligazionario convertibile denominato “PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili” Codice ISIN IT0005152241 (“**Prestito**”) al fine di proporre alla stessa di deliberare sulla proposta di modifica delle condizioni e dei termini del regolamento del Prestito (“**Regolamento POC**”).

In questa sede si rende opportuno, per quanto occorrer possa, approvare le predette modifiche e deliberare in merito alla modifica del termine ultimo dell’aumento di capitale sociale a servizio del Prestito anche in considerazione della modifica della scadenza dello stesso.

Si ricorda che, alla data della presente Relazione, l'Assemblea degli azionisti ha deliberato l'emissione del Prestito per complessivi massimi Euro 9.898.000,00 suddiviso in n. 9.898 obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 1.000,00 ciascuna, di cui: (i) n. 4.898 obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 4.898.000,00 offerte in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, primo, secondo e terzo comma cod. civ., sulla base del rapporto definito dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'inizio del periodo di offerta ("**Obbligazioni A**"); e (ii) n. 5.000 obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 5.000.000,00 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**").

Si ricorda altresì che, 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 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 (convocata per il giorno 8 aprile 2020 presso la sede legale della società), 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 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 POC che si allega *sub* lett. A.



<i>Regolamento Vigente del Prestito</i>	<i>Nuovo testo proposto</i>
<p><b>Articolo 1 - Ammontare Totale, Taglio e Descrizione delle Obbligazioni</b></p> <p>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").</p>	<p><b>Articolo 1 - Ammontare Totale, Taglio e Descrizione delle Obbligazioni</b></p> <p>1.2. Le obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie <del>Primi sui Motori</del> <b>PRISMI</b> di nuova emissione, prive di valore nominale (le "Azioni di Compendio <b>PRISMI</b>"). Alla Data di Emissione del Prestito, le azioni ordinarie <del>Primi sui Motori</del> <b>PRISMI</b>, prive del valore nominale (le "<b>Azioni</b>"), sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, <b>Mercato alternativo del capitale ("AIM Italia")</b> organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Borsa Italiana</b>").</p>
<p><b>Articolo 5 – Durata del Prestito e Data di Scadenza</b></p>	<p><b>Articolo 5 – Durata del Prestito e Data di Scadenza</b></p>
<p>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 <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> e <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento.</p> <p>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 <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b></p> <p>5.3 Fatto salvo quanto previsto dall'articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento, non è prevista</p>	<p>5.1 Il Prestito ha una durata di <del>72 (settantadue)</del> <b>96 (novantasei)</b> mesi a decorrere dal 4 dicembre 2015 (la "Data di Emissione" o la "Data di Godimento") e sino al 6 dicembre <del>2021</del> <b>2023</b> (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 <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> e <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento.</p> <p>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 <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b></p> <p>5.3 Fatto salvo quanto previsto dall'articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento, non è prevista la facoltà di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti.</p>

<p>la facoltà di rimborso anticipato su richiesta degli Obbligazionisti.</p>	
<p><b>Articolo 6 - Interessi</b></p>	<p><b>Articolo 6 - Interessi</b></p>
<p><i>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.</i></p> <p>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.</p> <p>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 alcun importo aggiuntivo a titolo di interessi agli Obbligazionisti o lo spostamento delle successive date di pagamento interessi (Following Business Day Convention – unadjusted);</p>	<p><i>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.</i></p> <p>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 <del>7%</del> 5% (il "Tasso di Interesse Nominale") che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni.</p> <p>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, 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.</p>

<p>l'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>6.5 Ogni Obbligazione cesserà di produrre interessi dalla data in cui si verificherà, nel tempo, il primo dei seguenti eventi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) dalla Data di Scadenza (inclusa);</li> <li>(ii) in caso di esercizio da parte degli Obbligazionisti del diritto di conversione ai sensi del successivo articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento alla relativa Data di Conversione (come <i>infra</i> definita); e</li> <li>(iii) dalla Data di Rimborso Anticipato Obbligatorio (inclusa) ai sensi del successivo articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento o dalla data del rimborso anticipato su richiesta dell'Emittente (inclusa) ai sensi del successivo articolo 13 del presente Regolamento.</li> </ul>	<p>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).</p> <p>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.</p> <p>6.5 Ogni Obbligazione cesserà di produrre interessi dalla data in cui si verificherà, nel tempo, il primo dei seguenti eventi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(iv) dalla Data di Scadenza (inclusa);</li> <li>(v) in caso di esercizio da parte degli Obbligazionisti del diritto di conversione ai sensi del successivo articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento alla relativa Data di Conversione (come <i>infra</i> definita); e</li> <li>(vi) dalla Data di Rimborso Anticipato Obbligatorio (inclusa) ai sensi del successivo articolo <b>Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.</b> del presente Regolamento o dalla data del rimborso anticipato su richiesta dell'Emittente (inclusa) ai sensi del successivo articolo 13 del presente Regolamento.</li> </ul>
--	--

<b>Articolo 8 – Diritto di conversione degli Obbligazionisti</b>			<b>Articolo 8 – Diritto di conversione degli Obbligazionisti</b>		
Per “Periodo di Conversione” si intende:  ciascun periodo come definito e riportato nella tabella seguente:			Per “Periodo di Conversione” si intende:  (i) ciascun periodo come definito e riportato nella tabella seguente:		
Anno	Periodo di Conversione	Durata del Periodo di Conversione (estremi compresi)	Anno	Periodo di Conversione	Durata del Periodo di Conversione (estremi compresi)
2016	Primo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2016 al  31 luglio 2016	2016	Primo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2016 al  31 luglio 2016
2017	Secondo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2017 al  31 gennaio 2017	2017	Secondo Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2017 al  31 gennaio 2017
2017	Terzo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2017 al  31 luglio 2017	2017	Terzo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2017 al  31 luglio 2017
2018	Quarto Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2018 al  31 gennaio 2018	2018	Quarto Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2018 al  31 gennaio 2018
2018	Quinto Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2018 al  31 luglio 2018	2018	Quinto Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2018 al  31 luglio 2018
2019	Sesto Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2019 al  31 gennaio 2019	2019	Sesto Periodo di Conversione	Dal 1° gennaio 2019 al  31 gennaio 2019
2019	Settimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2019 al  31 luglio 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	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

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 Motori (il "Diritto di Conversione") durante ciascuno dei Periodi di Conversione secondo le modalità ed i termini indicati nel presente Regolamento.

2021	Undicesimo Periodo di Conversione	Dal 1° luglio 2021 al 31 luglio 2021
<b>2022</b>	<b>Dodicesimo Periodo di Conversione</b>	<b>Dal 1° gennaio 2022 al 31 gennaio 2022</b>
<b>2022</b>	<b>Tredicesimo Periodo di Conversione</b>	<b>Dal 1° luglio 2022 al 31 luglio 2022</b>
<b>2023</b>	<b>Quattordicesimo Periodo di Conversione</b>	<b>Dal 1° gennaio 2023 al 31 gennaio 2023</b>
<b>2023</b>	<b>Quindicesimo Periodo di Conversione</b>	<b>Dal 1° luglio 2023 al 31 luglio 2023</b>
<b>2023</b>	<b>Periodo di Conversione a Scadenza</b>	<b>Dal 6 novembre 2023 al 30 novembre 2023</b>

*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.

<p><b>Art. 13 – Rimborso anticipato a favore dell’Emittente</b></p> <p>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 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.</p> <p>[*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. <a href="https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/">https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/</a> ]</p>	<p><b>Art. 13 – Rimborso anticipato a favore dell’Emittente</b></p> <p>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 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.</p> <p><del>[*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. <a href="https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/">https://investor.prismi.net/prismi-spa-psm-2015-2021-obbligazioni-convertibili-comunicazione-di-rinunciairrevocabile-alla-facolta-di-rimborso-anticipato-a-favore-dellemittente/</a> ]</del></p>
<p><b>Art. 21 – Varie</b></p> <p>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</p>	<p><b>Art. 21 – Varie</b></p> <p>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</p>



<p>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.</p> <p>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 (<a href="http://www.primisuimotori.net">www.primisuimotori.net</a>) e, ove 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.</p>	<p>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.</p> <p>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 (<a href="http://www.primisuimotori-prismi.net">www.primisuimotori-prismi.net</a>) e, ove 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.</p>
--	--

### **Proposta di deliberazione**

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

*"L'Assemblea degli azionisti con riferimento al prestito obbligazionario denominato "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. *per quanto occorrer possa, di modificare la delibera dell'Assemblea Straordinaria della Società, datata 19 novembre 2015, che ha deliberato di aumentare il capitale sociale a servizio della conversione del prestito obbligazionario, nel senso di prorogare il termine finale di sottoscrizione delle azioni di compendio a servizio del prestito denominato "PSM 2015-2021 - Obbligazioni Convertibili" Codice ISIN IT0005152241 ("Prestito") al 6 dicembre 2023;*
2. *di modificare la denominazione del Prestito in "PRISMI 2015-2023 - Obbligazioni Convertibili";*
3. *di modificare gli articoli del Regolamento del 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, 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, nel testo allegato alla presente delibera sub [•];*
4. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, 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;*
5. *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, 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;*
6. *di attribuire a fini incentivanti per gli obbligazionisti che interverranno all'Assemblea degli Obbligazionisti (convocata per il giorno 8 aprile 2020 presso la sede legale della società), a titolo gratuito, il diritto, personale e non trasferibile, di acquistare dalla Società la piena proprietà del numero massimo di azioni che rappresenteranno pro quota, 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, di cui Prismi detiene una percentuale pari al 98,9% del capitale sociale*



*(“Opzione”). L’attribuzione dell’Opzione è soggetta alle condizioni indicate in narrativa e le modalità e il periodo di esercizio dell’Opzione saranno definite 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 Wellnet.*

\*\*\*\*\*

Modena, 24/03/2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alessandro Reggiani