PRISMI S.P.A.

sede legale in Milano, Via Pietrasanta 14
Iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano Numero REA: MI-2088568
Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: 20.350.325,00

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Sul primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito denominato: PRISMI 5% 2021-2023

Codice ISIN IT0005451460

22 MARZO 2022 in unica convocazione

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI OBBLIGAZIONI

L'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito denominato prismi 5% 2021-2023, codice ISIN IT0005451460 ("**Prestito**") emesso da Prismi S.p.A. ("**Società**") è convocata in unica convocazione per il giorno 22 marzo 2022, alle ore 16.30, presso lo studio del Notaio Adele Cesaro, in via G. Lanza 3 Milano (MI), per discutere e deliberare il seguente

Ordine del giorno

1. **Informativa agli obbligazionisti e modifica del Regolamento del prestito obbligazionario "PRISMI 5% 2021-2023" codice ISIN IT0005451460 con riferimento con riferimento al tasso di interesse, alla data di scadenza, al piano di ammortamento e alla denominazione del Prestito. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea l'argomento menzionato all'ordine del giorno di cui sopra.

Premessa

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.

La Società intende proseguire il progetto di ottimizzazione della struttura finanziaria del gruppo cui la Società fa capo ("**Gruppo**") (complessivamente "**Progetto**"), già avviato al termine del 2020 e proseguito per tutto il 2021, da attuarsi anche mediante l'implementazione di alcune modifiche al Regolamento del Prestito.

In particolare, la Società intende apportare un aumento al tasso di interesse con contestuale modifica al piano di ammortamento del Prestito. Tali modifiche, se approvate dagli Obbligazionisti, consentirebbero infatti alla Società maggiore flessibilità nella gestione della tesoreria con una più ampia capacità di copertura del fabbisogno finanziario complessivo di breve periodo.

Descrizione delle principali proposte di modifica al regolamento del Prestito

La Società intende sottoporvi alcune modifiche al Regolamento delle obbligazioni PRISMI 5% 2021-2023", codice ISIN IT0005451460.

Il Consiglio di Amministrazione intende, pertanto, sottoporVi le predette proposte di modifica del Regolamento del Prestito al fine di permettere alla Società di finalizzare le azioni intraprese e poter procedere 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 7 febbraio 2023 al 7 maggio 2024, modificando di conseguenza anche la durata complessiva del Prestito da 19 mesi a 34 mesi*;*

(ii) di modificare, a decorrere dalla Data di Godimento del 7 aprile 2022 e fino alla Data di Scadenza (come definite nel Regolamento del Prestito), il tasso di interesse nominale fisso annuo lordo, prevedendo pari al 5,5% annuo

(iii) conseguentemente modificare il piano di ammortamento la denominazione del prestito in "PRISMI 5,5% 2021-2024".

Si propone dunque di adottare, a decorrere dalla data di rimborso del 7 aprile 2022 (inclusa), le seguenti modifiche:

Testo vigente	Nuovo testo proposto
REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRISMI S.P.A. (IL "REGOLAMENTO") DENOMINATO: "*PRISMI ~~5% 2020-2023~~*"	**REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PRISMI S.P.A. (IL "REGOLAMENTO") DENOMINATO: *"PRISMI 5,5% 2021-2024"***
4. DURATA Il Prestito ha durata pari a ~~19 (diciannove)~~ mesi sino al ~~7 febbraio 2023~~ (la "**Data di Scadenza**").	**4. DURATA** Il Prestito ha durata pari a 34 (trentaquattro) mesi sino al 7 maggio 2024 (la "**Data di Scadenza**").
5. INTERESSI Il Prestito è fruttifero di interessi dalla Data di Emissione (inclusa) sino alla Data di Scadenza (esclusa). Le Obbligazioni fruttano un interesse lordo fisso nominale annuo pari al ~~5~~% (il "**Tasso di Interesse**"). Gli interessi saranno corrisposti in via posticipata, su base mensile, a decorrere dal 7 settembre 2021 (la "**Data di Pagamento degli Interessi**"). L'importo di ciascuna cedola interessi sarà determinato dall'Emittente, in qualità di agente per il calcolo degli interessi, moltiplicando rispettivamente il valore nominale delle Obbligazioni per il Tasso di Interesse, fermo restando che gli interessi ~~semestrali~~ sono calcolati sulla base della convenzione *Actual/Actual* (*ICMA*) *following day business*, come intesa nella prassi di mercato. L'importo della cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 arrotondati al centesimo di Euro superiore).	**5. INTERESSI** Il Prestito è fruttifero di interessi dalla Data di Emissione (inclusa) sino alla Data di Scadenza (esclusa). Le Obbligazioni fruttano un interesse lordo fisso nominale annuo pari al 5,5% (il "**Tasso di Interesse**"). Gli interessi saranno corrisposti in via posticipata, su base mensile, a decorrere dal 7 settembre 2021 (la "**Data di Pagamento degli Interessi**"). L'importo di ciascuna cedola interessi sarà determinato dall'Emittente, in qualità di agente per il calcolo degli interessi, moltiplicando rispettivamente il valore nominale delle Obbligazioni per il Tasso di Interesse, fermo restando che gli interessi mensili sono calcolati sulla base della convenzione *Actual/Actual* (*ICMA*) *following day business*, come intesa nella prassi di mercato. L'importo della cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 arrotondati al centesimo di Euro superiore).

Le ulteriori modifiche proposte sono volte a modificare il piano di ammortamento come definito dall'articolo 7 (*Rimborso*) del Regolamento.

Date di Rimborso	Percentuale rimborso	Rate di Rimborso	Valore nominale residuo per singola obbligazione
07/07/2021			**10.000,00 €**
07/08/2021			10.000,00 €
07/09/2021	5,50%	550,00 €	9.450,00 €
07/10/2021	5,50%	550,00 €	8.900,00 €
07/11/2021	5,50%	550,00 €	8.350,00 €
07/12/2021	5,50%	550,00 €	7.800,00 €
07/01/2022	5,50%	550,00 €	7.250,00 €
07/02/2022	5,50%	550,00 €	6.700,00 €
07/03/2022	5,50%	550,00 €	6.150,00 €
07/04/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**6.050,00 €**
07/05/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**5.950,00 €**
07/06/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**5.850,00 €**
07/07/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.720,00 €**
07/08/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.590,00 €**
07/09/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.460,00 €**
07/10/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**5.290,00 €**
07/11/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**5.120,00 €**
07/12/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**4.950,00 €**
07/01/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.750,00 €**
07/02/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.550,00 €**
07/03/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.350,00 €**
07/04/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**4.050,00 €**
07/05/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.750,00 €**
07/06/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.450,00 €**
07/07/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.150,00 €**
07/08/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.850,00 €**
07/09/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.550,00 €**
07/10/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.250,00 €**
07/11/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**1.950,00 €**
07/12/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**1.650,00 €**
07/01/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**1.350,00 €**
07/02/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**1.050,00 €**
07/03/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**750,00 €**
07/04/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**450,00 €**
07/05/2024	**4,50%**	**450,00 €**	**0,00 €**

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

"*L'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito obbligazionario* denominato PRISMI 5% 2021-2023, codice ISIN IT0005451460 *emesso da Prismi S.p.A. ("**Prestito**")*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

- di approvare le modifiche ai termini e condizioni del prestito, e del relativo Regolamento, come descritte in narrativa, e più precisamente di prevedere che (i) il prestito abbia una durata complessiva di 34 mesi con scadenza al 7 giugno 2024, (ii) con decorrenza dalla data di pagamento al 7 aprile 2022 il prestito frutti un tasso di interesse pari al 5,5% lordo annuo, e pertanto di modificare la denominazione del prestito in PRISMI 5,5% 2021-2024 (ISIN IT0005451460);

- di modificare il piano di ammortamento mensile delle obbligazioni con decorrenza dalla scadenza prevista per il 7 aprile 2022 e sino a completa estinzione, come di seguito riportato:

Date di Rimborso	Percentuale rimborso	Rate di Rimborso	Valore nominale residuo per singola obbligazione
07/07/2021			10.000,00 €
07/08/2021			10.000,00 €
07/09/2021	5,50%	550,00 €	9.450,00 €
07/10/2021	5,50%	550,00 €	8.900,00 €
07/11/2021	5,50%	550,00 €	8.350,00 €
07/12/2021	5,50%	550,00 €	7.800,00 €
07/01/2022	5,50%	550,00 €	7.250,00 €
07/02/2022	5,50%	550,00 €	6.700,00 €
07/03/2022	5,50%	550,00 €	6.150,00 €
07/04/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**6.050,00 €**
07/05/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**5.950,00 €**
07/06/2022	**1,00%**	**100,00 €**	**5.850,00 €**
07/07/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.720,00 €**
07/08/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.590,00 €**
07/09/2022	**1,30%**	**130,00 €**	**5.460,00 €**
07/10/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**5.290,00 €**
07/11/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**5.120,00 €**
07/12/2022	**1,70%**	**170,00 €**	**4.950,00 €**
07/01/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.750,00 €**
07/02/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.550,00 €**
07/03/2023	**2,00%**	**200,00 €**	**4.350,00 €**

07/04/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**4.050,00 €**
07/05/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.750,00 €**
07/06/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.450,00 €**
07/07/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**3.150,00 €**
07/08/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.850,00 €**
07/09/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.550,00 €**
07/10/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**2.250,00 €**
07/11/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**1.950,00 €**
07/12/2023	**3,00%**	**300,00 €**	**1.650,00 €**
07/01/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**1.350,00 €**
07/02/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**1.050,00 €**
07/03/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**750,00 €**
07/04/2024	**3,00%**	**300,00 €**	**450,00 €**
07/05/2024	**4,50%**	**450,00 €**	**0,00 €**

(ii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra, ad espletare le formalità richieste dalla legge e ad apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione e/o rettifica non sostanziale che si rendesse necessaria, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato."

***

Milano 7 marzo 2022

_____

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Paolo Romiti)