PRISMI S.P.A.

sede legale in Milano, Via Pietrasanta 14

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

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

Sul primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito denominato: PRISMI 7% 2022-2025

Codice ISIN IT0005525487

11 agosto 2023 in unica convocazione

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI OBBLIGAZIONI

L'Assemblea degli Obbligazionisti portatori del prestito denominato PRISMI 7% 2022-2025, codice ISIN IT0005525487 ("**Prestito**") emesso da Prismi S.p.A. ("**Società**" o "**Prismi**") è convocata in unica convocazione per il giorno 11 agosto 2023, alle ore **09,20 AM**, in modalità virtuale tramite la piattaforma informatica **Microsoft Teams,** per discutere e deliberare il seguente

Ordine del giorno

1. Informativa agli Obbligazionisti e modifica del Regolamento del prestito obbligazionario "PRISMI 7% 2022-2025" codice ISIN IT0005525487 con riferimento, inter alia, 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'attenzionedell'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 una modifica al piano di ammortamento del Prestito. Tale modifica, se approvata dagli Obbligazionisti, consentirebbe 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 7% 2022-2025, codice ISIN IT0005525487 aventi ad oggetto un debito complessivo pari a Euro 1.274.000 alla data di pagamento del 28 agosto 2023 (non tenendo conto della rata che sarà corrisposta alla data di pagamento del 28 luglio 2023) comprensivo delle due rate mensili non pagate in data 28 aprile 2023 e 28 maggio 2023 ("**Debito Complessivo**").

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 poterprocedere 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 28 giugno 2025 al 28 gennaio 2027 ("**Data di Scadenza**");

(ii) di prevedere che il pagamento degli interessi sulle cedole non pagate, scadute in data 28 aprile 2023 e 28 maggio 2023 e complessivamente pari a Euro 15.742,37, vengano interamente corrisposti in data 28 agosto 2023 ;

(iii) conseguentemente di modificare il piano di ammortamento mensile avente ad oggetto il Debito Complessivo, (così come di seguito riportato) e la denominazione del Prestito in "PRISMI 7% 2022 – 2027".

Data di Pagamento	Percentuale di rimborso (su Valore Nominale 10.000)	Rate di Rimborso	Valore Nominale residuo per singola obbligazione	Interessi	Interessi una tantum
28/07/23			9.800,00 €		
28/08/23	2,00%	200,00 €	9.600,00 €	59,07 €	121,10 €
28/09/23	2,15%	215,00 €	9.385,00 €	57,87 €	
28/10/23	2,15%	215,00 €	9.170,00 €	54,75 €	
28/11/23	2,16%	216,00 €	8.954,00 €	55,27 €	
28/12/23	2,17%	217,00 €	8.737,00 €	52,23 €	
28/01/24	2,18%	218,00 €	8.519,00 €	52,66 €	
28/02/24	2,19%	219,00 €	8.300,00 €	51,35 €	
28/03/24	2,20%	220,00 €	8.080,00 €	46,80 €	
28/04/24	2,21%	221,00 €	7.859,00 €	48,70 €	
28/05/24	2,22%	222,00 €	7.637,00 €	45,84 €	
28/06/24	2,23%	223,00 €	7.414,00 €	46,03 €	
28/07/24	2,24%	224,00 €	7.190,00 €	43,25 €	
28/08/24	2,25%	225,00 €	6.965,00 €	43,34 €	

28/09/24	2,26%	226,00 €	6.739,00 €	41,98 €	
28/10/24	2,27%	227,00 €	6.512,00 €	39,31 €	
28/11/24	2,28%	228,00 €	6.284,00 €	39,25 €	
28/12/24	2,29%	229,00 €	6.055,00 €	36,66 €	
28/01/25	2,30%	230,00 €	5.825,00 €	36,50 €	
28/02/25	2,31%	231,00 €	5.594,00 €	35,11 €	
28/03/25	2,32%	232,00 €	5.362,00 €	30,46 €	
28/04/25	2,33%	233,00 €	5.129,00 €	32,32 €	
28/05/25	2,34%	234,00 €	4.895,00 €	29,92 €	
28/06/25	2,35%	235,00 €	4.660,00 €	29,51 €	
28/07/25	2,36%	236,00 €	4.424,00 €	27,18 €	
28/08/25	2,37%	237,00 €	4.187,00 €	26,67 €	
28/09/25	2,38%	238,00 €	3.949,00 €	25,24 €	
28/10/25	2,39%	239,00 €	3.710,00 €	23,04 €	
28/11/25	2,40%	240,00 €	3.470,00 €	22,36 €	
28/12/25	2,41%	241,00 €	3.229,00 €	20,24 €	
28/01/26	2,42%	242,00 €	2.987,00 €	19,46 €	
28/02/26	2,43%	243,00 €	2.744,00 €	18,00 €	
28/03/26	2,44%	244,00 €	2.500,00 €	14,94 €	
28/04/26	2,45%	245,00 €	2.255,00 €	15,07 €	
28/05/26	2,46%	246,00 €	2.009,00 €	13,15 €	
28/06/26	2,47%	247,00 €	1.762,00 €	12,11 €	
28/07/26	2,48%	248,00 €	1.514,00 €	10,28 €	
28/08/26	2,49%	249,00 €	1.265,00 €	9,13 €	
28/09/26	2,50%	250,00 €	1.015,00 €	7,63 €	
28/10/26	2,51%	251,00 €	764,00 €	5,92 €	
28/11/26	2,52%	252,00 €	512,00 €	4,61 €	
28/12/26	2,53%	253,00 €	259,00 €	2,99 €	
28/01/2027 (Data di Scadenza)	2,59%	259,00 €	€	1,56 €	

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 7% 2022 – 2025 codice ISIN: IT0005525487 *emesso da Prismi S.p.A.*

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

DELIBERA

1 *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 Data di Scadenza il 28 gennaio 2027 e pertanto di modificare la denominazione del prestito in PRISMI 7% 2022-2027 (ISIN IT0005525487);*

2 *di modificare il piano di ammortamento mensile delle obbligazioni aventi ad oggetto un debito complessivo pari a Euro 1.274.000 comprensivo delle due rate mensili non pagate in data 28 aprile 2023 e 28 maggio 2023 con decorrenza dalla scadenza prevista per il 28 agosto 2023 e sino a completa estinzione, come di seguito riportate:*

Data di Pagamento	Percentuale di rimborso (su Valore Nominale 10.000)	Rate di Rimborso	Valore Nominale residuo per singola obbligazione	Interessi	Interessi una tantum
28/07/23			9.800,00 €		
28/08/23	2,00%	200,00 €	9.600,00 €	59,07 €	121,10 €
28/09/23	2,15%	215,00 €	9.385,00 €	57,87 €	
28/10/23	2,15%	215,00 €	9.170,00 €	54,75 €	
28/11/23	2,16%	216,00 €	8.954,00 €	55,27 €	
28/12/23	2,17%	217,00 €	8.737,00 €	52,23 €	
28/01/24	2,18%	218,00 €	8.519,00 €	52,66 €	
28/02/24	2,19%	219,00 €	8.300,00 €	51,35 €	
28/03/24	2,20%	220,00 €	8.080,00 €	46,80 €	
28/04/24	2,21%	221,00 €	7.859,00 €	48,70 €	
28/05/24	2,22%	222,00 €	7.637,00 €	45,84 €	
28/06/24	2,23%	223,00 €	7.414,00 €	46,03 €	
28/07/24	2,24%	224,00 €	7.190,00 €	43,25 €	
28/08/24	2,25%	225,00 €	6.965,00 €	43,34 €	
28/09/24	2,26%	226,00 €	6.739,00 €	41,98 €	
28/10/24	2,27%	227,00 €	6.512,00 €	39,31 €	
28/11/24	2,28%	228,00 €	6.284,00 €	39,25 €	
28/12/24	2,29%	229,00 €	6.055,00 €	36,66 €	
28/01/25	2,30%	230,00 €	5.825,00 €	36,50 €	
28/02/25	2,31%	231,00 €	5.594,00 €	35,11 €	
28/03/25	2,32%	232,00 €	5.362,00 €	30,46 €	
28/04/25	2,33%	233,00 €	5.129,00 €	32,32 €	
28/05/25	2,34%	234,00 €	4.895,00 €	29,92 €	
28/06/25	2,35%	235,00 €	4.660,00 €	29,51 €	
28/07/25	2,36%	236,00 €	4.424,00 €	27,18 €	
28/08/25	2,37%	237,00 €	4.187,00 €	26,67 €	
28/09/25	2,38%	238,00 €	3.949,00 €	25,24 €	
28/10/25	2,39%	239,00 €	3.710,00 €	23,04 €	
28/11/25	2,40%	240,00 €	3.470,00 €	22,36 €	
28/12/25	2,41%	241,00 €	3.229,00 €	20,24 €	
28/01/26	2,42%	242,00 €	2.987,00 €	19,46 €	
28/02/26	2,43%	243,00 €	2.744,00 €	18,00 €	
28/03/26	2,44%	244,00 €	2.500,00 €	14,94 €	
28/04/26	2,45%	245,00 €	2.255,00 €	15,07 €	
28/05/26	2,46%	246,00 €	2.009,00 €	13,15 €	
28/06/26	2,47%	247,00 €	1.762,00 €	12,11 €	
28/07/26	2,48%	248,00 €	1.514,00 €	10,28 €	
28/08/26	2,49%	249,00 €	1.265,00 €	9,13 €	
28/09/26	2,50%	250,00 €	1.015,00 €	7,63 €	
28/10/26	2,51%	251,00 €	764,00 €	5,92 €	

28/11/26	2,52%	252,00 €	512,00 €	4,61 €	
28/12/26	2,53%	253,00 €	259,00 €	2,99 €	
28/01/2027 (Data di Scadenza)	2,59%	259,00 €	€	1,56 €	

3 *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 26 luglio 2023

_____

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Giacomo Fenoglio)