

All'Assemblea dei Soci
All'Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate "PRISMI 2015-2049 -
Obbligazioni Convertibili"

Al Presidente del Consiglio di amministrazione della società
Prismi S.p.a.

Sede legale in Milano, Via Pietrasanta 14
Iscritta presso il registro delle Imprese di Milano al numero REA MI-2088568
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 22.825.825

OGGETTO: parere del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di esercizio della facoltà di conversione del Prestito Obbligazionario "PRISMI 2015-2049 - Obbligazioni Convertibili" ad esito della proposta di modifica dei termini e delle condizioni del Regolamento sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria dei soci e dell'Assemblea degli obbligazionisti del 18 dicembre 2023

Premesso che

- in data 19 novembre 2015 l'Assemblea degli azionisti della società Prismi S.p.a. (di seguito la "Società") ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile ("Prestito") per complessivi massimi Euro 9.898.000, suddiviso in n. 9.898 obbligazioni convertibili al portatore del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna, di cui: (i) n. 4.898 obbligazioni convertibili 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 convertibili 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", italiani e/o esteri ("Obbligazioni B", e, congiuntamente alle Obbligazioni A "Obbligazioni Convertibili" e ciascuna "Obbligazione Convertibile")
- prima d'ora in data 16 novembre 2016, in data 8 aprile 2020 e in data 24 maggio 2021 l'assemblea straordinaria degli azionisti della Società nonché l'assemblea degli obbligazionisti hanno deliberato di modificare, rispettivamente, sia i termini e le condizioni dell'aumento di capitale della Società a servizio

dell'esercizio delle Obbligazioni Convertibili, sia i termini e le condizioni di esercizio delle Obbligazioni Convertibili

- alla data del presente parere le Obbligazioni Convertibili in circolazione, emesse e non estinte, ammontano a n. 9.548 per un controvalore nominale di Euro 9.548.000,00.
- Le Obbligazioni Convertibili sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di convocare l'Assemblea dei Soci e l'Assemblea dei portatori delle obbligazioni denominate "PRISMI 2015-2049 - Obbligazioni Convertibili" al fine di deliberare in merito alla proposta di modifica dei termini e delle condizioni del Regolamento, e in particolare di modificare l'art. 8 del Regolamento delle Obbligazioni Convertibili che disciplina il "Diritto di conversione degli obbligazionisti", modificando il Prezzo di Conversione da Euro 2,5 a Euro 0,35.
- è necessario che il Collegio Sindacale esprima il proprio parere, così come previsto dall'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile, espressamente rinunciando ai termini ivi previsti

Considerato che

- le relative motivazioni illustrate dal Consiglio di amministrazione, vale a dire l'obiettivo di rendere maggiormente appetibile lo strumento obbligazionario e aumentare le possibilità che lo stesso venga convertito in capitale sociale, così rafforzando il livello di patrimonializzazione e sostenere il processo di crescita, risultano condivisibili

Preso atto

- del valore del patrimonio netto della Società di cui al bilancio intermedio al 30 giugno 2023
- delle performance economiche negative registrate dalla Società nel primo semestre dell'esercizio 2023
- del prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni ordinarie della Società degli ultimi 30-60-90-180 giorni di mercato aperto antecedente la data della presente relazione, pari rispettivamente ad Euro 0,107 - 0,102 - 0,099 e 0,101 per

azione

- del valore di esecuzione del recente aumento di capitale

Il Collegio Sindacale

ritiene

congruo il prezzo di emissione delle azioni in caso di esercizio della facoltà di conversione del Prestito Obbligazionario "PRISMI 2015-2049 - Obbligazioni Convertibili", ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile

esprime parere favorevole

alla proposta di modifica dei termini e delle condizioni del Regolamento sottoposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria dei soci e dell'Assemblea degli obbligazionisti del 18 dicembre 2023.

Milano, lì 30 novembre 2023

Il presidente del collegio sindacale

dott. Giorgio Governa

Il sindaco effettivo

dott. Roberto Bellizia

Il sindaco effettivo

dott. Sergio Foti