

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
DEI SOCI IN SEDE STRAORDINARIA**

**Modifiche al Regolamento del Prestito Obbligazionario convertibile denominato "PRISMI 2015-2049
Obbligazioni Convertibili" concernenti il prezzo di conversione. Delibere inerenti e conseguenti.**

**Assemblea straordinaria di Prismi S.p.A.
convocata in unica convocazione per il giorno 18 dicembre 2023, alle ore 12.15 presso via
Pietrasanta 14, 20141, Milano**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. ("**Società**") vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare, *inter alia*, alcune modifiche al prestito obbligazionario convertibile denominato "PRISMI 2015-2049 Obbligazioni Convertibili", come di seguito illustrato.

In data 19 novembre 2015 l'Assemblea degli azionisti della 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**").

Si ricorda che 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 (per maggiori informazioni [www.prismi.net / sez. investor relations](http://www.prismi.net/sez.investorrelations)).

Si precisa che alla data della presente Relazione 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 vi ha nuovamente convocati 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. Pertanto, si rende necessario modificare, altresì, il rapporto di conversione prevedendo che le obbligazioni siano convertibili nel rapporto di n. 2.857,14 (duemilaottocentocinquantasette virgola quattordici) azioni della Società ("**Azioni di Compendio Prismi**") ogni n. 1 (una) obbligazione presentata per la conversione ("**Rapporto di Conversione**"). Nei casi in cui all'obbligazionista spetti, in conseguenza dell'esercizio della conversione, un numero non intero di Azioni di Compendio Prismi, l'Emittente procederà alla consegna di un numero intero di Azioni di Compendio Prismi arrotondato per difetto secondo il meccanismo previsto dall'art. 9 del Regolamento delle Obbligazioni Convertibili.

Quanto al rispetto del criterio indicato dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ., il Consiglio di Amministrazione nella determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ha ritenuto di tenere conto:

- in linea con le migliori prassi di mercato per le società ammesse a negoziazione su Euronext Growth Milan, del prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni ordinarie PRISMI degli ultimi 30-60-90-180 giorni di mercato aperto antecedente la data della presente relazione (29 novembre 2023), pari rispettivamente ad Euro 0,107 – 0,102 – 0,099 e 0,101 per azione;
- dei valori di esecuzione dei recenti aumenti di capitale;
- del risultato economico negativo di periodo formatosi nel corso del primo semestre 2023.

A tal riguardo si segnala che il parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni rilasciato dal Collegio Sindacale sarà disponibile sul sito internet della Società.

Si rende, altresì, noto che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 cod. civ.

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

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Prismi S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, preso atto dell'approvazione del nuovo Regolamento del Prestito Obbligazionario “PRISMI 2015 – 2049 Obbligazioni Convertibili” da parte dell'assemblea degli obbligazionisti, viste le proposte formulate dal consiglio di amministrazione e preso atto del parere di congruità emesso dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.,

DELIBERA

- di modificare, per quanto di propria competenza, l'articolo 8 del Regolamento del suddetto Prestito come indicato in narrativa e come risultanti dal Regolamento del Prestito allegato al verbale;
- di modificare la delibera di aumento del capitale sociale del 16/11/2016, con verbale in data 16/11/2016 n. 121267/20732 rep. Notaio Rolando Rosa di Modena a servizio del prestito obbligazionario “PRISMI 2015 – 2049 Obbligazioni Convertibili”, nel solo senso di modificare il prezzo di emissione delle azioni a servizio in Euro 0,35 e il numero delle azioni a servizio della conversione delle obbligazioni in massime n. 27.280.000 azioni ordinarie;
- di modificare l'art. 5 dello Statuto sociale come di seguito:
“L'assemblea straordinaria del 19 novembre 2015 ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie della società di nuova emissione denominato "Prismi 2015 - 2049 - Obbligazioni convertibili" per un importo complessivo massimo di Euro 9.898.000 (novemilioniottocentonovantottomila), costituito da n. 9.898 (novemilaottocentonovantotto) obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 1.000 (mille) ciascuna, di cui: (i) n. 4.898 (quattromilaottocentonovantotto) obbligazioni, per un ammontare complessivo di Euro 4.898.000 (quattromilioniottocentonovantottomila), da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, primo, secondo e terzo comma cod. civ.; e (ii) n. 5.000 (cinquemila) obbligazioni per un ammontare complessivo di Euro 5.000.000 (cinquemilioni), con esclusione del diritto di opzione ai sensi del 2441 comma 5 cod. civ., in sottoscrizione a "investitori qualificati" ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n. 11971 del 1999 (di seguito il "Regolamento 11971"), italiani e/o esteri, e conseguentemente di aumentare il capitale sociale in via scindibile a servizio della conversione di detto prestito fino ad un massimo di Euro 9.898.000 (novemilioniottocentonovantottomila) mediante emissione di massime n. 1.405.516 (unmilionequattrocentocinquemilacinquecentosedici) azioni ordinarie della Società, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservate irrevocabilmente ed esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario di cui sopra, fermo restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato non oltre il termine di scadenza del prestito e che, nel caso in cui, a tale data, l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.
[omissis]
L'Assemblea Straordinaria del 16 novembre 2016, nell'ambito di ristrutturazione del prestito obbligazionario "Prismi 2015 - 2049 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.
L'Assemblea Straordinaria del 18/12/23, nell'ambito di ristrutturazione del prestito obbligazionario "Prismi 2015 - 2049 Obbligazioni Convertibili" ha deliberato di incrementare il numero di azioni ordinarie al servizio del suddetto prestito fino a un massimo complessivo di n. 27.280.000.”
- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo all'Amministratore Delegato, anche tramite procuratori speciali singolarmente nominati, ogni potere

per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

Milano, 29 novembre 2023

Giacomo Fenoglio
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Prismi S.p.A.