

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 26.739.106,13

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 26 settembre 2024

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 1.000,00 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, commi 1, 2 e 3 del 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, in data 24 maggio 2021 ed in data 18 dicembre 2023 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. 9.535 per un controvalore nominale di Euro 9.535.000,00.
- 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, ed in particolare di modificare
 - ✓ l'articolo 6 del Regolamento delle Obbligazioni Convertibili che disciplina gli "Interessi", prevedendo che, dalla cedola dicembre 2024 - giugno 2025 fino alla cedola dicembre 2027 - giugno 2028 compresa, sia applicato un Tasso di Interesse Massimo Semestrale (c.d. *cap*) agli interessi nominali come di seguito identificato sulle cedole riportate:
 - dicembre 2024 - giugno 2025= 1,25%
 - giugno 2025 - dicembre 2025= 1,5%
 - dicembre 2025 - giugno 2026= 1,5%
 - giugno 2026 - dicembre 2026= 1,75%
 - dicembre 2026 - giugno 2027= 1,75%
 - giugno 2027 - dicembre 2027= 2%
 - dicembre 2027 - giugno 2028= 2%
 - ✓ i "cap" agli interessi sopradescritti si applicheranno al conteggio del tasso di interesse nominale come previsto nell'attuale regolamento
 - ✓ qualora il Tasso di Interesse Massimo Semestrale sia inferiore al *floor* previsto dal Regolamento, il *floor* è disapplicato.
 - ✓ l'art. 8 del Regolamento delle Obbligazioni Convertibili che disciplina il "Diritto di conversione degli obbligazionisti", modificando il Prezzo di Conversione da Euro 0,35 a Euro 0,08;

- 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 aggiornare il prezzo di conversione in funzione delle potenzialità esprimibili dalla società nonché per facilitare il percorso di risanamento intrapreso, risultano condivisibili

Preso atto

- del valore del patrimonio netto della Società di cui al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023,
- delle performance economiche negative registrate dalla Società nel primo semestre dell'esercizio 2024
- 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 0,060 - 0,066 - 0,066 - 0,076 per azione
- del valore di esecuzione dei recenti aumenti 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 26 settembre 2024.

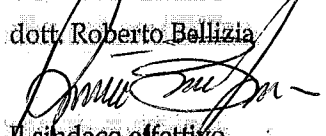
Milano, lì 09 settembre 2024

Il presidente del collegio sindacale



dott. Giorgio Governa

Il sindaco effettivo



dott. Roberto Bellizia

Il sindaco effettivo

dott. Sergio Foti

