

**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 ed il tasso di rendimento nominale.
Delibere inerenti e conseguenti.**

**Assemblea straordinaria di Prismi S.p.A.
convocata in unica convocazione per il giorno 26 settembre 2024, alle ore 16,30, 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, in data 24 maggio 2021 e 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 (per maggiori informazioni 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. 9.535 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 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. 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, è 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;

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 (5 settembre 2024), pari rispettivamente ad Euro 0,060 – 0,066 – 0,066 e 0,076 per azione;
- dei valori di esecuzione dei recenti aumenti di capitale;
- del risultato economico negativo in corso di formazione nel primo semestre 2024.

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.

Con riferimento al nuovo Prezzo di Conversione e ai Cap sugli interessi nominali indicati si evidenzia gli stessi sono stati ponderati in funzione delle potenzialità che la Società ha ad oggi nonché per facilitare il percorso di risanamento intrapreso tramite il piano di ristrutturazione del debito ex art 57 CCII.

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, gli articoli 6 e 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 18/12/2023, con verbale in data 18/12/2023 n. 8206 rep. Notaio Adele Cesaro di Milano 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 0,08 e il numero delle azioni a servizio della conversione delle obbligazioni in massime n. 119.187.500 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.

L'Assemblea Straordinaria del 26/09/2024, 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. 119.187.500"

- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi 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, 5 settembre 2024

Ing. Marco Scuri
Amministratore Delegato
Prismi S.p.A.