

PRISMI S.P.A.

sede legale Viale delle Industrie 7, Vimodrone (MI)

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi

Numero REA: MI-2088568

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

**sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Obbligazionisti
portatori del prestito obbligazionario convertibile denominato
"PRISMI 2015-2049 - obbligazioni convertibili",
codice ISIN IT0005152241**

**Proposta di modifiche del Regolamento del prestito obbligazionario denominato "PRISMI
2015-2049 - obbligazioni convertibili". Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Assemblea degli Obbligazionisti

convocata per il giorno 22 settembre 2025 alle ore 17,00, in un'unica convocazione

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società vi ha convocato per il giorno 22 aprile 2025 alle ore 17,00, in un'unica convocazione, esclusivamente in video-collegamento tramite la piattaforma informatica Microsoft Teams, per discutere e deliberare il seguente

ordine del giorno

- 1. Proposta di modifiche del Regolamento del prestito obbligazionario denominato "PRISMI 2015-2049 - obbligazioni convertibili", con codice ISIN IT0005152241, con riferimento al prezzo di conversione. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Premessa

La presente relazione illustrativa ("**Relazione**") ha lo scopo di informare l'Assemblea sulle materie poste all'ordine del giorno della stessa ed è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet della stessa www.prismi.net, nella sezione "Investor Relations – Assemblee Obbligazionisti", nonché inviata a Borsa Italiana S.p.A. e con le ulteriori modalità previste dalla normativa vigente.

Tutti i termini in maiuscolo non altrimenti definiti nella presente Relazione avranno il significato ad essi attribuito nel regolamento del prestito obbligazionario (il "**Regolamento**").

Descrizione delle principali proposte di modifica al regolamento del Prestito

Le proposte di modifica al Regolamento si inseriscono nel più ampio novero delle attività che la Società sta intraprendendo per superare la temporanea situazione di tensione finanziaria in cui la Società versa. Le modifiche al Regolamento risponderebbero, pertanto, alla generale esigenza di ridurre momentaneamente l'esborso mensile cui la Società deve – a vario titolo – far fronte. La Società sta lavorando per individuare lo strumento più idoneo di gestione della crisi finalizzato al risanamento di Prismi, con il quale, eventualmente, sarà ridefinita l'esposizione della Società nei confronti degli obbligazionisti.

Tenuto conto di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporVi le seguenti proposte di deliberazione:

- (i) modificare l'art. 8.2 del Regolamento, prevedendo un aumento di azioni di compendio derivanti dalla conversione delle obbligazioni per un periodo di mesi 6. il diritto degli obbligazionisti di convertire tutte o parte delle obbligazioni detenute in azioni ordinarie della Società in qualsiasi momento, sino alla scadenza del prestito obbligazionario, come indicato nella tabella che segue;

Confronto della nuova formulazione proposta degli Articoli del Regolamento del Prestito

Si riporta di seguito l'esposizione del Regolamento con evidenza delle disposizioni, di cui si propone la modifica, nella versione vigente e in quella proposta, a eccezione delle sole modifiche formali, per le quali si rinvia alla nuova versione del Regolamento che si allega *sub* Allegato A.

REGOLAMENTO VIGENTE DEL PRESTITO	NUOVO TESTO PROPOSTO
<p>8.2 Le Obbligazioni sono convertibili nel rapporto di n. 12.500,00 (dodicimila cinquecento) Azioni di Compendio PRISMI ogni n. 1 (una) Obbligazione presentata per la conversione (il "Rapporto di Conversione"), senza aggravio di spese o costi o corrispettivi corrispondente ad un valore di conversione implicito pari ad Euro 0,08 (zero virgola zero otto centesimi) (il "Prezzo di Conversione"). Nei casi in cui all'Obbligazionista spetti, in conseguenza dell'esercizio del Diritto di Conversione da parte dei detentori dell'Obbligazione 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 presente Regolamento.</p>	<p>8.2 Le obbligazioni a partire dal 1 ottobre 2025 compreso fino al 31 marzo 2026 incluso sono convertibili nel rapporto di n. 50.000,00 (cinquantamila/00) Azioni di compendio PRISMI ogni n. 1 (una) Obbligazione presentata per la conversione (il rapporto di conversione),), senza aggravio di spese o costi o corrispettivi corrispondente ad un valore di conversione implicito pari ad Euro 0,02 (zero virgola zero due centesimi) (il "Prezzo di Conversione"). A far data dal 1 aprile 2026 le Obbligazioni sono convertibili nel rapporto di n. 12.500,00 (dodicimila cinquecento) Azioni di Compendio PRISMI ogni n. 1 (una) Obbligazione presentata per la conversione (il "Rapporto di Conversione"), senza aggravio di spese o costi o corrispettivi corrispondente ad un valore di conversione implicito pari ad Euro 0,08 (zero virgola zero otto centesimi) (il "Prezzo di Conversione"). Nei casi in cui all'Obbligazionista spetti, in conseguenza dell'esercizio del Diritto di Conversione da parte dei detentori dell'Obbligazione 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 presente Regolamento.</p>

Proposta di deliberazione

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 convertibile denominato "PRISMI 2015-2049 - obbligazioni convertibili", codice ISIN IT0005152241 emesso da Prismi S.p.A., esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società, nonché le proposte di modifica al Regolamento ivi contenute e preso atto di quanto esposto dal Presidente,

delibera

;

1. *di modificare gli 8,2 come descritto in narrativa e come risultante dal regolamento allegato al verbale sub Allegato A;*
2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all' Amministratore Delegato e al dott. Rossini, 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 e al testo di Regolamento 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."*

Vimodrone, 06 settembre 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione