

CLABO S.p.A.
Con sede in Jesi (AN)
Capitale Sociale Euro 8.194.000,00 i.v.
Codice Fiscale e n. d'iscrizione del Registro delle Imprese di ANCONA: 02627880426
R.E.A. di ANCONA n. 202681

VERBALE DI ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI WARRANT

Il 27 aprile 2018 in Jesi, presso la sede sociale, alle ore 16:00 si è riunita, in unica convocazione, l'Assemblea dei titolari dei "Warrant Clabo 2015 – 2018" (i "Warrant") di "Clabo S.p.A." ("Clabo", "Emittente" o "Società"), con sede in Jesi (AN), Viale dell'Industria, 15, capitale sociale di euro 8.194.000,00 i.v., iscritta nel Registro delle Imprese di Ancona, codice fiscale e numero d'iscrizione 02627880426 (di seguito anche la "Società"), per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Modifica del Regolamento del "Warrant Clabo 2015 – 2018" con riferimento ai periodi, al prezzo di esercizio, al rapporto di conversione ed al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Dott. Pierluigi Bocchini, il quale, con il consenso unanime dei presenti, chiama a fungere da segretario il Dott. Paolo Bracceschi.

Il Presidente constata e dichiara che:

- i warrant della Società sono attualmente negoziati presso il mercato AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia");
- l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta in questo giorno, ora e luogo in unica convocazione, è stato pubblicato sulla rivista specializzata "Italia Oggi" il giorno 12/04/2018;
- per il consiglio di amministrazione, invitato a partecipare alla odierna assemblea, sono presenti oltre a sé medesimo, i consiglieri Dott. Alessandro Bocchini, Dott. Bracceschi Paolo, e Dott. Ravallesse Mario Elio;
- per il collegio sindacale anch'esso invitato all'odierna assemblea, è presente il Presidente Dott. Luca Storoni e i sindaci effettivi, Rag. Marcello Tecchi e Dott. Marco Giuliani;
- alla data odierna risultano in circolazione complessivamente n. 7.434.500 "Warrant Clabo 2015 – 2018";
- è presente come soggetto legittimato al voto e portatore oggi di n. 5.282.100 warrant, pari al 71% dei "Warrant Clabo 2015 – 2018" in circolazione, la Cla.Bo.Fin. S.r.l. rappresentata dal suo Amministratore Unico Dott. Alessandro Bocchini;
- non è stato effettuato alcun deposito dei Warrant prima della presente riunione, essendo gli stessi dematerializzati, e la legittimazione all'intervento alla presente assemblea è stata verificata mediante apposita comunicazione da parte dell'intermediario che tiene i relativi conti, ai sensi del regime di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati;
- si è accertato dell'identità e della legittimazione dei presenti;
- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno, né richieste d'integrazione dello stesso;

- il Consiglio di Amministrazione ha redatto una Relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno, pubblicata in data 12 aprile 2018 sul sito internet dell'Emittente e depositata in forma cartacea presso la sede sociale.

Il presidente invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente alle materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, dichiara validamente costituita l'assemblea dei portatori di Warrant, per discutere sull'ordine del giorno. A questo punto il Presidente, previo accertamento dell'identità e legittimazione ad intervenire all'assemblea dei presenti, passa alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno.

Il Presidente illustra le proposte di modifica agli articoli 1 e 3 del Regolamento Warrant, descrivendo come queste prevedano (i) la modifica del periodo di esercizio dei Warrant, con previsione del termine finale di esercizio al 31 marzo 2019; (ii) l'introduzione di un quarto periodo di esercizio, dal 18 al 29 marzo 2019, con determinazione del prezzo per l'esercizio dei Warrant pari a Euro 3,80; (iii) la modifica del rapporto di conversione per prevedere che i titolari dei Warrant avranno il diritto di sottoscrivere le azioni di compendio nel corso del quarto periodo di esercizio nel rapporto di n. 1 (una) azione di compendio ogni n. 2 (due) Warrant presentati per l'esercizio; (iv) la modifica delle date previste per il terzo periodo di esercizio affinché i Warrant possano essere esercitati in ogni giorno di mercato aperto dal 4 al 15 giugno 2018. Resta fermo che il prezzo per l'esercizio dei Warrant nel terzo periodo di esercizio non è oggetto di proposte di modifica.

Il Presidente procede poi a spiegare ai presenti le motivazioni delle modifiche, sottolineando che esse sono destinate a evitare l'azzeramento del valore dello strumento finanziario per effetto dell'allungamento dei termini di esercizio, concedendo ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per il loro esercizio e quindi maggiori opportunità di investimento. A vantaggio della Società, questa potrà beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie, anche grazie all'incremento del prezzo di esercizio nel quarto periodo di esercizio, che terrà conto dell'incremento di valore della Società intervenuto dal momento dell'emissione del Warrant e eventualmente ad attenuare l'effetto diluitivo nei confronti degli Azionisti. La proposta di proroga del termine ultimo per l'esercizio dei Warrant avrà dunque come effetto quello di aumentare per la Società la possibilità di acquisizione di nuove risorse patrimoniali derivanti dall'eventuale esercizio dei Warrant medesimi.

Il Presidente segnala che le proposte approvate dalla presente Assemblea saranno comunque condizionate all'approvazione della modifica dell'aumento di capitale a servizio dell'emissione dei Warrant da parte dell'Assemblea Straordinaria che si terrà successivamente.

Al fine di raggiungere gli obiettivi enunciati in precedenza, il presidente espone come il Consiglio di Amministrazione proponga di apportare diverse modifiche al Regolamento dei Warrant, come analiticamente indicate nella Relazione degli Amministratori, cui si fa rinvio.

Il Presidente, pertanto procede alla lettura del seguente testo di deliberazione proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società:

“L'Assemblea dei portatori dei “Warrant Clabo 2015-2018”,

DELIBERA

- 1. di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant fino al 29 marzo 2019;*
- 2. di modificare i termini del terzo periodo di esercizio dei Warrant, che potranno essere esercitati dal 4 giugno 2018 al 15 giugno 2018;*
- 3. di introdurre un quarto periodo di esercizio dei Warrant, che potranno essere esercitati dal 18 al 29 marzo 2019, al prezzo di Euro 3,80 per Azione;*

4. di modificare, per il quarto periodo di esercizio dei Warrant, il rapporto di attribuzione delle azioni nella misura di n. 1 Azione ogni 2 Warrant esercitati;
5. di modificare il nome del Regolamento dei Warrant in “Regolamento dei ‘Warrant Clabo 2015 – 2019’”
6. di modificare l’Art.1- Definizioni, inserendo o integrando le seguenti definizioni:
 - a) “**Periodi di Esercizio**” significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio e il Quarto Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo Periodo di Esercizio e il Quarto Periodo di Esercizio;
 - b) “**Quarto Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 18 marzo 2019 e il 29 marzo 2019;
 - c) “**Quarto Prezzo di Esercizio**” significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall’esercizio dei Warrant, pari a Euro 3,80;
 - d) “**Termine di Scadenza**” significa il 29 marzo 2019;
 - e) “**Terzo Periodo di Esercizio**” significa il periodo ricompreso tra il 4 giugno 2018 e il 15 giugno 2018;
 - f) “**Warrant**” significa i warrant denominati “Warrant Clabo 2015 – 2019”, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento, (i) n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio e (ii) n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduti nel corso del Quarto Periodo di Esercizio.
7. di modificare l’Art. 3 – Diritti dei titolari dei Warrant, al primo e al terzo comma, come segue:
 - 1) Fatte salve le eventuali modifiche di cui all’Articolo 6, i titolari dei Warrant – emessi in esecuzione alle sopra richiamate delibere assembleari – avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento alle seguenti condizioni: (i) nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant presentato per l’esercizio nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio e (ii) n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant presentati per l’esercizio nel corso del Quarto Periodo di Esercizio.
 - 3) Salvo quanto previsto all’Articolo 5, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio del Secondo Periodo di Esercizio, del Terzo Periodo di Esercizio e del Quarto Periodo di Esercizio come di seguito, salvo modifiche ai sensi dell’Articolo 6 del Regolamento (a) in ragione di 1 (una) nuova Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l’esercizio, rispettivamente al Primo Prezzo di Esercizio, al Secondo Prezzo di Esercizio e al Terzo Prezzo di Esercizio (b) in ragione di 1 (una) nuova Azione di Compendio ogni 2 (due) Warrant presentati per l’esercizio nel Quarto Prezzo di Esercizio.
8. di modificare l’Art.4 – Modalità di esercizio dei Warrant, al quarto comma, come segue:
 - a) Il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio, il Terzo Prezzo di Esercizio e/o il Quarto Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all’atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

9. di modificare e approvare l'intero "Regolamento Warrant Clabo 2015-2019" nel nuovo testo che si allega alla delibera;

10. di conferire al Presidente ogni più ampio potere per apportare al testo del "Regolamento Warrant Clabo 2015-2018" ora "Regolamento Warrant Clabo 2015-2019" ogni modificazione si rendesse necessaria ed opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle Autorità competenti, tra cui, in particolare, Borsa Italiana S.p.A. o il Nomad".

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di Amministrazione e comunica che la votazione avverrà per alzata di mano.

Comunica, quindi, che sono presenti all'inizio della votazione n.1 soggetto legittimato al voto, la Cla.Bo.Fin. Srl portatore di n. 5.282.100 warrant, di quelli in circolazione.

La proposta di delibera è stata quindi

approvata

- voti favorevoli: n. 5.282.100 warrant;

- voti contrari: nessuno;

- astenuti: nessuno.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, l'assemblea si scioglie alle ore 16:45.

Il Presidente

Il Segretario

Dott. Pierluigi Bocchini

Dott. Paolo Bracceschi

