



CONTRACTUAL TERMS
(di seguito anche "Appendice")

Appendice Numero 1
al Documento Informativo dell'Emittente di Minibond Clabo S.p.A.
riferita al Programma Minibond Short Term Revolving 2019 - 2020

La presente Appendice è contraddistinta dal numero 1.

L'appendice integra le informazioni presenti sul Documento Informativo e fornisce le informazioni di dettaglio della singola Emissione (nell'ambito del Programma) cui l'Appendice stessa si riferisce.

L'Appendice costituisce di tempo in tempo parte integrante ed essenziale del Documento Informativo.

Gli strumenti di cui alla presente Appendice sono Titoli di Debito ("Minibond Short Term") emessi ai sensi dei DD.LL. 83/12, 179/12, 145/13, 91/14 e l.m.i..

Gli strumenti di cui alla presente Appendice non sono stati registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti del 1933, e s.m.i., (il Securities Act) e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a, o per conto di, o a beneficio di soggetti Statunitensi.

L'Appendice non deve essere mai considerata ed analizzata separatamente dal Documento Informativo cui si riferisce e del quale costituisce parte integrante ed essenziale. Gli investitori legittimati devono sempre prendere visione del Documento Informativo prima di analizzare l'Appendice. In assenza di modificazioni/integrazioni del Documento Informativo tale Documento è da intendersi pienamente efficace nel suo contenuto originario ed integra le informazioni della presente Appendice alla data dell'Emissione cui l'Appendice stessa si riferisce.





1.1. Caratteristiche dell'Emissione

| Emittente | Clabo S.p.A. | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-------------------|------------------------------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
| Denominazione dello strumento | Minibond Short Term Clabo S.p.A. 4% – 31.07.2020 Callable | | | | | | | | | | | | |
| Codice ISIN | IT0005380990 | | | | | | | | | | | | |
| Clearing and Settlement System | Monte Titoli S.p.A. | | | | | | | | | | | | |
| Banca di Regolamento | Banca Finint Spa | | | | | | | | | | | | |
| Intermediario Collocatore | Directa Sim.p.A. | | | | | | | | | | | | |
| Valuta | Euro (€) | | | | | | | | | | | | |
| Valore Nominale | 500.000 (Cinquecentomila/00) | | | | | | | | | | | | |
| Valore Nominale Sottoscritto ed Emesso | € 300.000 (Trecentomila/00) | | | | | | | | | | | | |
| Valore Nominale Unitario | € 50.000 (Cinquantamila/00) | | | | | | | | | | | | |
| Numero massimo di Titoli | 10 (dieci) | | | | | | | | | | | | |
| Primo Periodo di Offerta | Dal 22.07.2019 al 29.07.2019 | | | | | | | | | | | | |
| Data di Emissione | 31.07.2019 | | | | | | | | | | | | |
| Prezzo di Emissione | 100% | | | | | | | | | | | | |
| Data di Godimento | 31.07.2019 | | | | | | | | | | | | |
| Secondo Periodo di Offerta | Dal 02.08.2019 al 15.10.2019 | | | | | | | | | | | | |
| Prezzo di Emissione Secondo Periodo di Offerta | 100% maggiorato dei dietimi di interesse maturati dalla Data di Godimento alla relativa Data di Regolamento | | | | | | | | | | | | |
| Tasso di Interesse | 4% fisso lordo semplice su base annua | | | | | | | | | | | | |
| Base Di Calcolo | Actual/360 | | | | | | | | | | | | |
| Data di Scadenza | 31.07.2020 | | | | | | | | | | | | |
| Durata (gg) | 366 (Trecentosessantasei) | | | | | | | | | | | | |
| Prezzo di rimborso alla naturale scadenza | 100% | | | | | | | | | | | | |
| Data di Pagamento | 31.07.2020 | | | | | | | | | | | | |
| GARANZIA | Non applicabile | | | | | | | | | | | | |
| OPZIONE CALL | Applicabile | | | | | | | | | | | | |
| | IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th>DATA DEL RIMBORSO</th> <th>PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>29.02.2020</td> <td>€ 100,05</td> </tr> <tr> <td>31.03.2020</td> <td>€ 100,04</td> </tr> <tr> <td>30.04.2020</td> <td>€ 100,03</td> </tr> <tr> <td>31.05.2020</td> <td>€ 100,02</td> </tr> <tr> <td>30.06.2020</td> <td>€ 100,01</td> </tr> </tbody> </table> | DATA DEL RIMBORSO | PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA | 29.02.2020 | € 100,05 | 31.03.2020 | € 100,04 | 30.04.2020 | € 100,03 | 31.05.2020 | € 100,02 | 30.06.2020 | € 100,01 |
| DATA DEL RIMBORSO | PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA | | | | | | | | | | | | |
| 29.02.2020 | € 100,05 | | | | | | | | | | | | |
| 31.03.2020 | € 100,04 | | | | | | | | | | | | |
| 30.04.2020 | € 100,03 | | | | | | | | | | | | |
| 31.05.2020 | € 100,02 | | | | | | | | | | | | |
| 30.06.2020 | € 100,01 | | | | | | | | | | | | |
| OPZIONE PUT | Applicabile | | | | | | | | | | | | |
| Parametro Finanziario | Non applicabile | | | | | | | | | | | | |

FS





1.2. Eventi recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente

L'Emittente in data 28.06.2019 ha emesso un ulteriore prestito obbligazionario non quotato le cui caratteristiche sono riportate nella tabella che segue:

| DENOMINAZIONE DELLO STRUMENTO | | Clabo S.p.A. 5,25% 2019 – 2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|--|-------------------------|------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|------------|---|--------------|----------|------------|-------------|----------|----------|--------------|-------|----------|----------|------------|---|----------|----------|------------|---|----------|----------|------------|----|----------|----------|------------|----|----------|----------|------------|----|----------|-----|
| CODICE ISIN | IT0005377418 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IMPORTO MASSIMO DI EMISSIONE | € 8.000.000 (ottomilioni/00) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VALORE NOMINALE UNITARIO | € 100.000 (centomila/00) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PREZZO DI EMISSIONE E DI RIMBORSO | Al 100% del valore nominale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NUMERO MASSIMO DI TITOLI | 80 (ottanta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DATA DI EMISSIONE | 28.06.2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DATA DI GODIMENTO | 28.06.2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DATA DI SCADENZA | 01.07.2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DATA PAGAMENTO PRIMA CEDOLA | in via posticipata al 01.01.2020 e successivamente su base semestrale al 01 gennaio e 01 luglio di ciascun anno di durata del prestito. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | A seconda del valore del Covenant Finanziario PFN/EBITDA, riferito a ciascuna Data di Calcolo, quale indicato nell'Attestazione di Conformità (a partire dall'Attestazione di Conformità relativa al Bilancio Consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019), il Tasso di Interesse Iniziale potrà essere ridotto per il valore sotto indicato (il Tasso di Interesse Iniziale quale ridotto ai sensi del presente Articolo 7, il "Tasso di Interesse Variato") sulla base di quanto sotto riportato: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TASSO DI INTERESSE | | <table border="1"> <thead> <tr> <th>PFN/EBITDA</th> <th>TASSO DI INTERESSE</th> <th>VARIAZIONE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X\geq2,7x</td> <td>5,25%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2,2x<X<2,27x</td> <td>5,15%</td> <td>-10bps</td> </tr> <tr> <td>1,6x<X<2,2x</td> <td>5,05%</td> <td>-10bps</td> </tr> <tr> <td>X\leq1,6</td> <td>4,95%</td> <td>-10bps</td> </tr> </tbody> </table> | | PFN/EBITDA | TASSO DI INTERESSE | VARIAZIONE | X \geq 2,7x | 5,25% | - | 2,2x<X<2,27x | 5,15% | -10bps | 1,6x<X<2,2x | 5,05% | -10bps | X \leq 1,6 | 4,95% | -10bps | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PFN/EBITDA | TASSO DI INTERESSE | VARIAZIONE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| X \geq 2,7x | 5,25% | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2,2x<X<2,27x | 5,15% | -10bps | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1,6x<X<2,2x | 5,05% | -10bps | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| X \leq 1,6 | 4,95% | -10bps | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MODALITA' DI RIMBORSO | Amortizing a partire dal 01.01.2022 | <table border="1"> <thead> <tr> <th>DATA</th> <th>N° CEDOLA</th> <th>VALORE NOMINALE RIMBORSATO</th> <th>VALORE NOMINALE RESIDUO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01/01/2022</td> <td>5</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 87.500</td> </tr> <tr> <td>01/07/2022</td> <td>6</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 75.000</td> </tr> <tr> <td>01/01/2023</td> <td>7</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 62.500</td> </tr> <tr> <td>01/07/2023</td> <td>8</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 50.000</td> </tr> <tr> <td>01/01/2024</td> <td>9</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 37.500</td> </tr> <tr> <td>01/07/2024</td> <td>10</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 25.000</td> </tr> <tr> <td>01/01/2025</td> <td>11</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 12.500</td> </tr> <tr> <td>01/07/2025</td> <td>12</td> <td>€ 12.500</td> <td>€ 0</td> </tr> </tbody> </table> | | DATA | N° CEDOLA | VALORE NOMINALE RIMBORSATO | VALORE NOMINALE RESIDUO | 01/01/2022 | 5 | € 12.500 | € 87.500 | 01/07/2022 | 6 | € 12.500 | € 75.000 | 01/01/2023 | 7 | € 12.500 | € 62.500 | 01/07/2023 | 8 | € 12.500 | € 50.000 | 01/01/2024 | 9 | € 12.500 | € 37.500 | 01/07/2024 | 10 | € 12.500 | € 25.000 | 01/01/2025 | 11 | € 12.500 | € 12.500 | 01/07/2025 | 12 | € 12.500 | € 0 |
| DATA | N° CEDOLA | VALORE NOMINALE RIMBORSATO | VALORE NOMINALE RESIDUO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/01/2022 | 5 | € 12.500 | € 87.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/07/2022 | 6 | € 12.500 | € 75.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/01/2023 | 7 | € 12.500 | € 62.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/07/2023 | 8 | € 12.500 | € 50.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/01/2024 | 9 | € 12.500 | € 37.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/07/2024 | 10 | € 12.500 | € 25.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/01/2025 | 11 | € 12.500 | € 12.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01/07/2025 | 12 | € 12.500 | € 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IMPORTO SOTTOSCRITTO | € 8.000.000 (ottomilioni/00) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Tabella 1 - Strumenti emessi

Si invitano gli investitori a prendere visione del regolamento completo disponibile al seguente indirizzo: <https://clabo.it/prestiti-obbligazionari-non-quotati/>





La liquidità disponibile potrebbe potenzialmente essere decurtata dalle obbligazioni di pagamento, in linea capitale, o in riferimento ai flussi cedolari per la corresponsione degli interessi dovuti relativi al prestito obbligazionario tuttavia, la duration del prestito e le finalità dell'emissione dei Minibond Short Term, ovvero sostenere il circolante aziendale, sono diverse ed inoltre l'Emittente si impegna ad identificare e riportare su ciascun Contractual Terms per le emissioni rientrati nel Piano un gruppo di crediti che verranno utilizzati per il regolare rimborso del prestito alle scadenze pattuite.

1.3. Aggiornamento relativo alle informazioni economico-patrimoniali-finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria, i profitti e le perdite, e gli impegni dell'Emittente

Non applicabile

1.4. Finalità dell'emissione

I Minibond verranno emessi nell'ambito di un'attività ordinaria di provvista da parte dell'Emittente da utilizzare per sostenere lo sviluppo strutturale del capitale circolante che ha natura di buona qualità in virtù dei contratti ormai consolidati strutturati dall'Emittente (e che sono a disposizione degli investitori, in versione criptata per evidenti motivi di Privacy e di riservatezza aziendale, dietro semplice richiesta scritta all'azienda Emittente a mezzo lettera raccomandata, fino al trentesimo giorno successivo al rimborso di ciascuna emissione).

I crediti indicati nell'attivo circolante richiamati nel presente paragrafo sono da considerarsi una mera indicazione finalizzata a rendere conto della composizione dell'attivo circolante e non possono in alcun modo essere considerati vincolati e/o posti a garanzia del puntuale adempimento degli obblighi derivanti dall'emissione dei Minibond di cui al presente Documento, tuttavia l'Emittente ha ritenuto opportuno fornire agli investitori un'indicazione chiara della qualità dei crediti ricompresi nel proprio attivo circolante. L'Emittente produce in tabella una situazione relativa al ciclo del circolante per rendere più chiara l'esigenza di funding-gap.

| CONTRATTO | CLIENTE | IMPORTO |
|---------------|-----------|------------------|
| 200186 | CLIENTE 1 | 431.828 |
| 100021 | CLIENTE 2 | 300.899 |
| 201177 | CLIENTE 3 | 247.196 |
| 200633 | CLIENTE 4 | 154.700 |
| 200139 | CLIENTE 5 | 86.330 |
| 100400 | CLIENTE 6 | 50.753 |
| TOTALE | | 1.271.706 |

Contestualmente l'azienda Emittente dichiara che non utilizzerà interamente tali crediti per ottenere anticipazioni bancarie, né li cederà interamente a terzi, pur non esistendo su tali crediti vincoli e/o privilegi costituenti collateral a supporto della presente emissione di Minibond.





Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente documento e nella corrispondente sezione del sito web sono rivolte ai soli Investitori Professionali e sono accessibili solamente con previa dichiarazione di lettura e accettazione dell'informativa di seguito riportata; accedendo all'Appendice e/o all'apposita sezione del sito web di Clabo S.p.A. si accetta di essere soggetti ai termini e alle condizioni di seguito riportati che potrebbero essere modificati e/o aggiornati in qualunque momento e senza preavviso alcuno da parte dell'Emittente e dovranno perciò essere letti integralmente ogni qualvolta venga effettuato un accesso al Documento Informativo, alle sue Appendici, ed alla apposita pagina del sito dell'Emittente www.clabo.it.

Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, che ne costituisce parte integrante ed essenziale, rappresentano inter alia il documento di ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento professionale ExtraMOT PRO, dei Titoli di Debito emessi da Clabo S.p.A. e sono stati redatti ai sensi del Regolamento ExtraMOT ("Regolamento ExtraMOT").

Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice, non prevedono che siano forniti né dall'Emittente, né dal suo Advisor e co-advisor, né dal Coordinatore di Processo, né dalla Banca di Regolamento, servizi di consulenza al riguardo né costituiscono un parere professionale su aspetti finanziari, legali o fiscali, né le previsioni ivi contenute sono volte a costituire un'attestazione che la strutturazione delle operazioni previste negli stessi potrebbero essere proficue o appropriate per i destinatari dei rispettivi documenti. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non possono costituire una base informativa e valutativa finalizzata in qualunque modo alla sollecitazione del mercato. In particolare il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute non costituiscono (i) un'offerta al pubblico di strumenti finanziari ai sensi degli artt. 94 e ss. del Decreto Legislativo 24/02/1998 n°58 ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") e dei relativi regolamenti di attuazione - in particolare, tali Documenti non sono stati sottoposti all'approvazione della CONSOB, né qualunque altra autorità regolatrice competente EU/non EU ha valutato l'esattezza o l'adeguatezza delle informazioni in essi contenute; (ii) un'offerta né una sollecitazione di investimento nelle giurisdizioni dei paesi in cui tale offerta, sollecitazione o distribuzione è illegale o dove l'Emittente che proponga l'offerta o la sollecitazione non sia autorizzata a farlo, o laddove le stesse vengano proposte a parti alle quali non sia permesso essere destinatarie di tali offerte o sollecitazioni. Le informazioni contenute nel Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e nella sono diffuse, anche se realizzate via web, in applicazione del Regolamento ExtraMOT di Borsa Italiana S.p.A.

I Minibond della Società non possono essere offerti o venduti nel territorio degli U.S.A., nei relativi stati, dipendenze e nel District of Columbia o a persone o per conto di persone residenti U.S.A.; l'Emittente non intende registrare alcuna parte di Offerta negli U.S.A. né proporre offerte pubbliche dei propri titoli negli U.S.A. Il Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute anche se per il tramite della sezione del sito web dell'Emittente, sono pertanto accessibili soltanto da soggetti che non siano residenti e/o domiciliati e che comunque attualmente non si trovino negli U.S.A., Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro Paese in cui la diffusione del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute richiedano l'approvazione delle competenti Autorità locali o siano in violazione di norme o regolamenti locali; con il termine di persone residenti U.S.A. si fa riferimento a quanto definito nel Regulation S del U.S. Securities Act of 1933 ("Securities Act"), in mancanza di registrazione o di esenzione da registrazione in base al Securities Act. Alle persone residenti U.S.A. è preclusa ogni possibilità di accesso, memorizzazione, divulgazione e/o salvataggio temporanei e duraturi del Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e della stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e di ogni altra informazione contenuta nei citati documenti ed anche nell'apposita sezione del sito web dell'Emittente.

Per poter accedere all'investimento, ricevere il presente Documento Informativo cui l'Appendice si riferisce, e la stessa Appendice e le informazioni in essi contenute e accedere alla corrispondente sezione del sito web dell'Emittente, non ché alle informazioni ivi contenute, l'investitore deve preventivamente dichiarare, sotto la sua piena responsabilità, di avere letto la presente avvertenza e confermare di non essere residente e/o domiciliato né di essere negli Stati Uniti d'America, in Australia, Giappone, in Canada o negli Altri Paesi e di non essere una "U.S. Person" come definita nel Securities Act.



CLABO S.p.A.
Sede legale e stabilimento: ZIPA - Viale dell'Industria, 15 - 60035 Jesi (AN) Italy - tel. +39 0731 61531 - fax +39 0731 6153413 Capitale sociale € 8.455.900,00 i.v.
C.C.I.A.A. di Ancona: Ufficio Registro delle Imprese n. 02627880426 - R.E.A. n. 202681 - Codice Fiscale e Partita Iva IT 02627880426
www.clabo.it - info@clabogroup.com

CLABO SPA
Dott. Pierluigi Bocchini
PRESIDENTE e
AMMINISTRATORE DELEGATO