DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "**WARRANT CLABO 2021-2024**" ("**Warrant**" o "**Prodotto**").

Codice Identificativo: ISIN IT0005457004. **Emittente e Ideatore del Prodotto**: Clabo S.p.A. ("**Emittente**" o "**Società**").

Sito web: www.clabo.it. **Autorità Competente**: CONSOB. **Data di produzione del documento**:26 settembre 2022.

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: warrant su azioni - strumento finanziario derivato che attribuisce al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere una determinata quantità di titoli (azioni: attività sottostante) a un prezzo predefinito a o entro una scadenza prestabilita, secondo un determinato rapporto. Al pari delle Azioni ordinarie dell'Emittente (per tali intendendosi ai sensi del Regolamento dei Warrant le azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale e aventi godimento regolare), ma separatamente dalle medesime, i Warrant oggetto del presente documento sono negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**"), già "AIM Italia", e immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A ("**Monte Titoli**") in regime di dematerializzazione.

Data di emissione dei Warrant: 27 settembre 2021. **Valuta**: euro. **Data di Inizio delle Negoziazioni**: 27 settembre 2021. **Lotto minimo**: 1,00.

Attività sottostante: Azioni ordinarie Clabo S.p.A. – ISIN IT0005091324, incluse: (i) le Azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento e in forma scindibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 settembre 2021, in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria della Società del 26 agosto 2021, per un ammontare di massimi euro 2.100.000, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 840.000 nuove azioni, oggetto di offerta rivolta esclusivamente a "investitori qualificati" italiani ed esteri ai sensi dell'art. 2, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129 ("**Aumento di Capitale Riservato**"), secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant; nonché (ii) le Azioni ordinarie pre-Aumento di Capitale Riservato.

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al titolare il diritto di sottoscrivere, nei **Periodi di Esercizio** e ai **Prezzi di Esercizio** (come di seguito indicati), n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio, nei termini e alle condizioni di cui al Regolamento dei Warrant. Le **Azioni di Compendio** sono le massime n. 840.000 Azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle Azioni ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant, secondo quanto previsto nel relativo Regolamento.

I Warrant sono emessi in attuazione della delega conferita dalla suddetta Assemblea Straordinaria della Società del 26 agosto 2021 e in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 9 settembre 2021 che ha esercitato la predetta delega, che ha disposto l'emissione di massimi n. 840.000 Warrant da assegnare gratuitamente a tutti coloro che hanno sottoscritto l'Aumento di Capitale Riservato, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 azione sottoscritta.

Alla data del presente documento risultano in circolazione sull'Euronext Growth Milan n. 840.000 Warrant. Scopo dell'emissione dei Warrant è stato quello di consentire all'Emittente di raccogliere risorse finanziarie per il rafforzamento della propria struttura patrimoniale e il perseguimento degli obiettivi strategici.

Il prezzo del Warrant rappresenta il "**Premio**" che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da tre fattori: il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato, il tempo residuo alla scadenza e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni ordinarie. Se il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del Warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Azioni ordinarie ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l'investitore che acquista i Warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell'esercizio dei Warrant ("**N**") e la differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni ordinarie al momento dell'esercizio dei Warrant ("**Valore di mercato delle Azioni ordinarie**") e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant ("**Premio**") e di eventuali costi sostenuti ("**Costi**").

Profitto = [N x (Valore di mercato delle Azioni ordinarie – Prezzo di Esercizio)] – Premio – Costi

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l'acquisto dei Warrant e gli eventuali costi sostenuti.

Perdita = – Premio – Costi

Esercizio dei Warrant. Nei Periodi di Esercizio i titolari di Warrant possono richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio, al Prezzo di Esercizio rispettivamente indicato, in qualsiasi giorno lavorativo bancario, presentando le richieste di sottoscrizione all'intermediario aderente a Monte Titoli presso il quale i Warrant sono depositati. Le Azioni di Compendio sottoscritte dai titolari di Warrant nel corso di un Periodo di Esercizio saranno rese disponibili per la negoziazione, tramite Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del relativo Periodo di Esercizio, ed avranno il medesimo godimento delle Azioni ordinarie negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Nella seguente tabella si riportano i Periodi di Esercizio non ancora decorsi alla data del presente documento e i Prezzi di Esercizio, fatta salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di stabile periodi di sottoscrizione aggiuntivi ("**Periodi di Esercizio Addizionale**"), secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.

Periodi di Esercizio	Prezzi di Esercizio
(Secondo Periodo di Esercizio) Dall'8 maggio 2023 al 12 maggio 2023 compresi	(Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio) euro 3,30
(Terzo Periodo di Esercizio) Dal 6 maggio 2024 al 10 maggio 2024 compresi	(Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio) euro 3,60

Qualora i titolari di Warrant non richiedano di sottoscrivere Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio (o relativo Periodo di Esercizio Addizionale), essi perderanno il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva la facoltà di esercitare i Warrant in ciascuno dei successivi Periodi di Esercizio. Il Prezzo di Esercizio delle Azioni di Compendio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti.

Termine di scadenza dei Warrant. Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 10 maggio 2024.I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

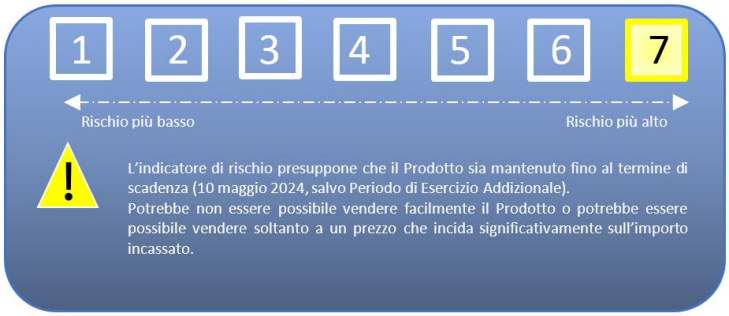
Ulteriori informazioni. Ulteriori informazioni, inclusi i dettagli dell'emissione dei Warrant e dell'Aumento di Capitale Riservato e le informazioni relative alle condizioni applicabili nei casi di definizione di Periodi di Esercizio Addizionali, di sospensione dell'esercizio dei Warrant, di esecuzione da parte dell'Emittente di operazioni straordinarie sul capitale sociale e di esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio, sono disponibili nel Regolamento dei Warrant e negli ulteriori documenti pubblicati nella sezione Investor Relations del sito web dell'Emittente.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente all'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischio più elevata. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso (nel caso in cui il prezzo dell'attività sottostante sul mercato sia inferiore al Prezzo di Esercizio).

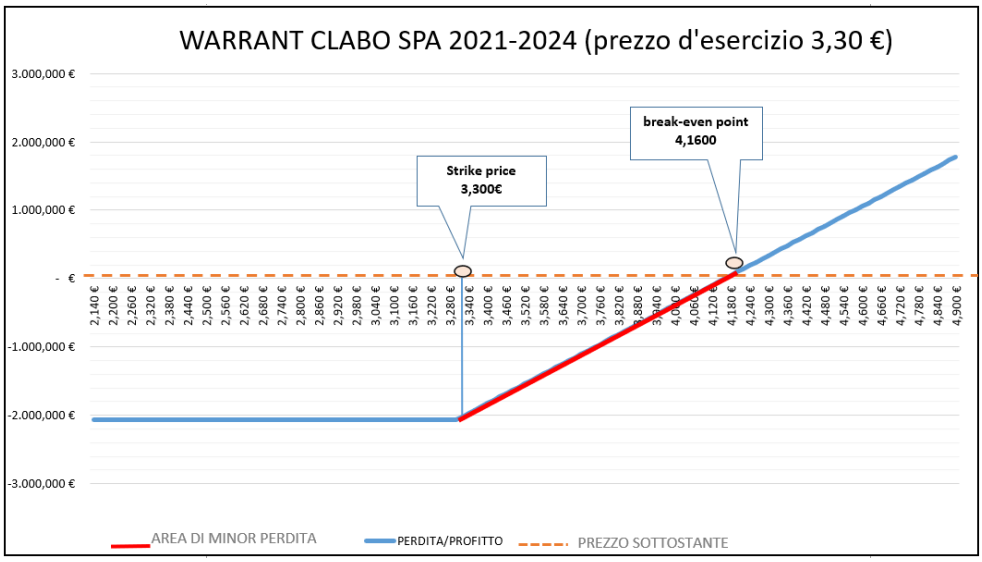


Scenari di performance: investimento 10.000 EUR

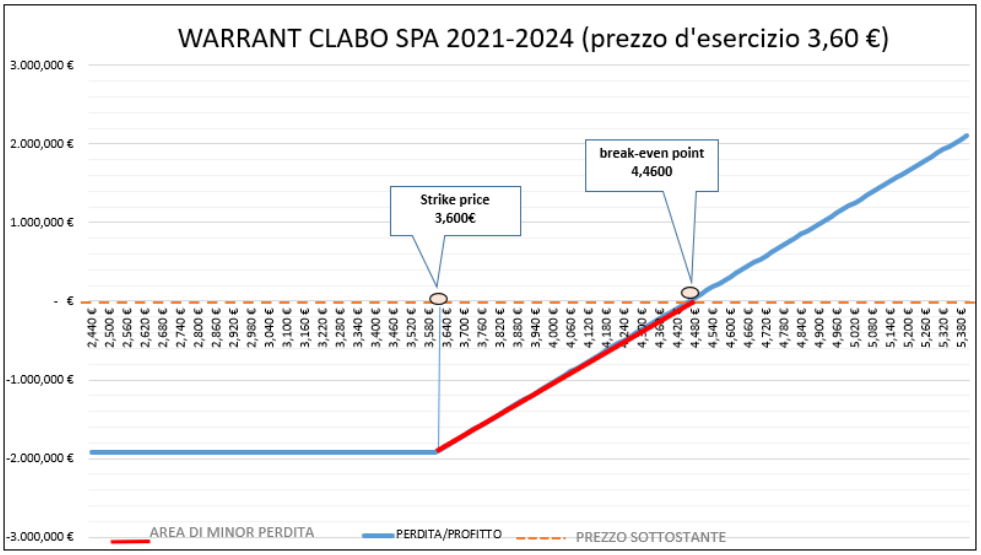
I grafici qui di seguito riportati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di payoff di altri derivati. I grafici presentati mostrano una serie di possibili risultati a seconda del Periodo di Esercizio e non sono un'indicazione esatta dell'importo del possibile rimborso (disinvestimento). L'importo del rimborso varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni ordinarie Clabo S.p.A.). L'investimento iniziale di euro 10.000 comprende: (i) un Premio (pari al prezzo dell'ultimo giorno di negoziazione dei Warrant prima della data del seguente documento, corrispondente ad euro 0,86) che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni ordinarie al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni ordinarie maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti).

Per ciascun valore dell'attività sottostante i grafici mostrano, tenuto conto del Prezzo di Esercizio, quale sarebbe il profitto o la perdita del Prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi prezzi possibili dell'attività sottostante al termine di scadenza (o in un Periodo di Esercizio), mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita. In particolare, l'investimento nel Prodotto genererebbe un profitto se in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse superiore alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il premio pagato per l'acquisto dei Warrant (secondo il rapporto di esercizio) e in tale circostanza l'investitore esercitasse il Warrant sottoscrivendo e contestualmente rivendendo l'attività sottostante sul mercato. Qualora in un Periodo di Esercizio il prezzo di mercato dell'attività sottostante fosse uguale alla somma tra il Prezzo di Esercizio e il premio pagato, il profitto sarebbe zero ("Break-even point"); qualora invece fosse inferiore, l'investimento genererebbe una minor perdita.

Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo dell'attività sottostante aumenterà. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato). Le stime riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le stime non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei Warrant durante il Secondo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 3,30. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 2.404 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 2.067,31 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 7.932,69 per la sottoscrizione di n. 2.404 Azioni di Compendio.



Il presente grafico di payoff mostra il profitto (o la perdita) per il detentore dei Warrant durante il Terzo Periodo di Esercizio. In tal caso il Prezzo di Esercizio per ciascuna Azione di Compendio è pari ad euro 3,60. L'investimento iniziale in tale Periodo di Esercizio consente di acquistare 2.242 Warrant, e prevede un esborso pari ad euro 1.928,25 per l'acquisto dei Warrant e pari ad euro 8.071,75 per la sottoscrizione di n. 2.242 Azioni di Compendio.

COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza dell'Emittente il prezzo di mercato dell'attività sottostante potrebbe essere inferiore al Prezzo di Esercizio. Ciò renderebbe non conveniente esercitare i Warrant e sottoscrivere le Azioni di Compendio dell'Emittente in quanto tale sottoscrizione avverrebbe ad un prezzo superiore a quello di mercato. Il valore del Warrant potrebbe ridursi significativamente, pertanto potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte, e subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarebbe coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: i costi di questo Prodotto sono esclusivamente collegati al differenziale "bid/mid" e pertanto sono calcolati come la metà della differenza tra prezzo disponibile per l'acquisto e prezzo disponibile per la vendita o valore equo (fair value) del Prodotto, come deducibili dai valori di mercato (ultime offerte sull'Euronext Growth Milan), o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici (costo implicito di uscita). Alla data del presente documento non sono presenti nel book quantità in acquisto, pertanto non è possibile calcolare il differenziale bid/mid.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto in 2 periodi di detenzione differenti (fino al termine di scadenza) e comprendono, ove previste, le potenziali penali per l'uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento 10.000 EUR	**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**	**In caso di disinvestimento al termine di scadenza**
Costi totali	€ 0,00	€ 0,00
Impatto sul rendimento (RIY)	0,00%	0,00%

Composizione dei costi: la seguente tabella presenta: (i) l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento fino al termine di scadenza; (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino a scadenza
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non ci sono commissioni di performance sulla performance del Prodotto
	Carried interest	N/A	Non ci sono commissioni di overperformance sulla performance del Prodotto

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato o periodo minimo di detenzione

Non è raccomandato alcun periodo di detenzione né è richiesto alcun periodo minimo di detenzione, fermo restando che il termine ultimo per esercitare i Warrant coincide con il termine di scadenza (10 maggio 2024). Entro il termine l'Emittente non ha il diritto di recedere unilateralmente dal Prodotto.

In normali condizioni di mercato, il Prodotto è negoziato sull'Euronext Growth Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato in negoziazione continua, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Warrant, che pertanto potrebbero comportare un rischio di liquidità particolarmente rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative di prezzo. Pertanto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto o la condotta dell'Emittente quale Ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo con una delle seguenti modalità: (i) raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Clabo S.p.A., Via dell'Industria 15, 60035 Jesi (AN); (ii) e-mail all'indirizzo: ir@irtop.com. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Regolamento dei Warrant, il Documento di ammissione dei Warrant e delle Azioni Ordinarie dell'Emittente sull'AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) e le ulteriori informazioni sull'Emittente sono reperibili sul sito www.clabo.it. Tali documenti sono resi disponibili in base a un obbligo giuridico derivante dallo *status* di Emittente sull'Euronext Growth Milan.