

**CLABO S.p.A.**  
**Con sede in Jesi (AN)**  
**Capitale Sociale Euro 8.455.900,00 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 15 marzo 2019 in Jesi, presso la sede della società, alle ore 16:00 si è riunita, in unica convocazione, l'Assemblea dei titolari dei "Warrant Clabo 2015 – 2019" (i "**Warrant**") di "**Clabo S.p.A.**" ("**Clabo**", "**Emittente**" o "**Società**"), con sede in Jesi (AN), viale dell'Industria, 15, capitale sociale di euro 8.455.900, iscritta nel Registro delle Imprese di Ancona, codice fiscale e numero d'iscrizione 02627880426, per discutere e deliberare sul seguente

### **Ordine del giorno**

**1. Modifica del Regolamento del "Warrant Clabo 2015 – 2019" con riferimento ai periodi di esercizio, ai prezzi di esercizio e al termine finale di sottoscrizione dei warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

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

Il Presidente constata e dichiara che:

- per il consiglio di amministrazione, oltre a sé medesimo, sono presenti i consiglieri Alessandro Bocchini, Paolo Bracceschi, Mario Ravellese, Stefano Marasca;
- per il collegio sindacale sono presenti Luca Storoni e Roberto Rovinelli, mentre risulta assente giustificato Marco Giuliani;
- sono presenti n. 1 soggetto legittimato al voto, portatori di n. 5.282.100 warrant, pari al 71,38% dei "Warrant Clabo 2015 – 2019" in circolazione;
- le deleghe, previa verifica circa la loro regolarità, vengono acquisite agli atti sociali;
- 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 27 febbraio 2019 sul sito internet dell'Emittente e depositata in forma cartacea presso la sede sociale, allegata al presente verbale sub A.

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, 3 e 4 del Regolamento dei Warrant, descrivendo come queste prevedano la modifica del periodo di esercizio dei Warrant, con previsione del termine finale di esercizio al 21 luglio 2021 e l'introduzione di tre nuovi periodi di esercizio successivi al quarto periodo di esercizio, ovvero: (i) un quinto periodo di esercizio, ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2019 compresi, al prezzo di esercizio di Euro 2,40; (ii) un sesto periodo di esercizio, ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2020 compresi, al prezzo di esercizio di Euro 2,80; (iii) un settimo periodo di esercizio, ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2021 compresi, al prezzo di esercizio di Euro 3,20.

Il Presidente procede poi a spiegare ai presenti le motivazioni delle modifiche, sottolineando che esse sono destinate a consentire agli attuali warrantisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine. Inoltre, la modifica in oggetto fornirebbe agli azionisti uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia – Mercato alternativo del capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Infine, a beneficio della Società, questa potrà incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

Resta fermo che il quarto periodo di conversione dei Warrant 2015 decorrerà dal 18 marzo 2019 al 29 marzo 2019 inclusi, al prezzo di esercizio di Euro 3,80.

La proposta di proroga del termine ultimo per l'esercizio dei Warrant, così come l'introduzione di tre nuovi periodi di esercizio, avranno 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 in data odierna alle ore 15:30 si è tenuta l'Assemblea straordinaria dell'Emittente che ha, per quanto di propria competenza, approvato le modifiche di cui sopra ai Warrant 2015 nonché le modifiche al relativo aumento di capitale sociale a servizio dell'emissione delle azioni di compendio.

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 2015-2019”,*

**DELIBERA**

- (1) di prolungare il periodo di esercizio dei Warrant 2015-2019 fino al 21 luglio 2021;*
- (2) di introdurre un quinto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2019 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 2,40 (“Quinto Periodo di Esercizio”), un sesto periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2020 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 2,80, (“Sesto Periodo di Esercizio”) e un settimo periodo di esercizio (per il periodo ricompreso tra il 1° e il 21 luglio 2021 compresi), al prezzo di esercizio pari a Euro 3,20, (“Settimo Periodo di Esercizio”);*
- (3) di modificare le definizioni del Regolamento dei Warrant 2015:*
  - **“Quinto Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° luglio 2019 e il 21 luglio 2019.

- **“Sesto Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° luglio 2020 e il 21 luglio 2020.
- **“Settimo Periodo di Esercizio”** significa il periodo compreso tra il 1° luglio 2021 e il 21 luglio 2021.
- **“Quinto Prezzo di Esercizio”** significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall’esercizio dei Warrant, pari a Euro 2,40;
- **“Sesto Prezzo di Esercizio”** significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall’esercizio dei Warrant, pari a Euro 2,80.
- **“Settimo Prezzo di Esercizio”** significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall’esercizio dei Warrant, pari a Euro 3,20.
- **“Warrant”** significa i warrant denominati “Warrant Clabo 2015 – 2021”, validi per sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant posseduto nel corso dei Periodi di Esercizio.
- **“Periodi di Esercizio”** significa il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio, il Terzo, Periodo di Esercizio, il Quarto Periodo di Esercizio, il Quinto Periodo di Esercizio, il Sesto Periodo di Esercizio e il Settimo Periodo di Esercizio.
- **“Regolamento”** significa il presente Regolamento dei Warrant Clabo 2015 – 2021.
- **“Prezzi di Esercizio”** significa, rispettivamente a seconda del riferimento il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio, il Terzo Prezzo di Esercizio e il Quarto Prezzo di Esercizio, il Quinto Prezzo di Esercizio, il Sesto Prezzo di Esercizio, il Settimo Prezzo di Esercizio.
- **“Termine di scadenza”** significa il 21 luglio 2021.

(4) *di modificare l’art. 3 del Regolamento 2015 come segue*

*“Diritti dei titolari dei Warrant*

*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: n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 2 Warrant presentati per l’esercizio.*

*I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.*

*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 di ciascun Periodo di Esercizio”.*

(5) *di modificare l’art. 4 del Regolamento 2015 come segue*

*“Modalità di esercizio dei Warrant*

*Fatta eccezione per quanto previsto all’Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso dei Periodi di Esercizio e dovranno essere presentate all’Intermediario aderente alla Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati. Anche ai fini di quanto previsto nei successivi Articoli, l’emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai portatori di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio, avranno luogo entro il 10° (decimo) giorno di borsa aperta dal termine ultimo di uno dei Periodi di Esercizio in cui è presentata la richiesta. Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate sull’AIM Italia o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie alla data di emissione delle Azioni di Compendio. I Prezzi di Esercizio dovranno essere integralmente versati all’atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.*

- (6) di modificare e approvare l'intero "Regolamento Warrant Clabo 2015-2021" nel nuovo testo che si allega alla delibera sub lettera A;
- (7) di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta, ogni più ampio potere per apportare al testo del "Regolamento Warrant Clabo 2015-2021" 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, portatori di n. 5.282.100 warrant, pari al 71,38 % dei "Warrant Clabo 2015 – 2019" in circolazione.

La proposta di delibera è stata quindi

**approvata**

- voti favorevoli: n. 1 warrant;

- voti contrari: n. 0 warrant;

- astenuti: n. 0 warrant;

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, l'assemblea si scioglie alle ore 16:25.

Il Presidente

**Pierluigi Bocchini**



Il Segretario

**Paolo Bracceschi**

