

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A.

Sede in Milano – Via Ugo Bassi 4/b

Capitale sociale € 29.924.011,80 i.v.

Codice Fiscale e Iscr. Registro Imprese Milano n. 81019220029

Partita IVA 03650800158 - R.E.A. Milano n. 975958 – Iscr. Albo U.I.C. n. 1893

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

15 gennaio 2008 (1° convocazione)

16 gennaio 2008 (2° convocazione)

PARTE ORDINARIA

Indice

Convocazione di Assemblea Ordinaria e Straordinaria	pag. 2
Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea – Parte Ordinaria	pag. 4
Allegato: Curriculum vitae del dott. Andrea De Vido	pag. 10

Convocazione di Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Avviso di Convocazione

*(pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana –
Parte Seconda – Foglio delle Inserzioni n. 140 del 1 dicembre 2007)*

I signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria in Milano, Via Ugo Bassi 4/b, presso la sede sociale, il giorno 15 gennaio 2008, alle ore 10.00, in prima convocazione e, ove necessario, in seconda convocazione il giorno 16 gennaio 2008, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Parte Ordinaria

1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative e conseguenti.
2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, seconda parte, del codice civile, riservato a UBH – United Business Holding S.p.A., per un ammontare di Euro 1.574.948,40, mediante emissione di n. 2.624.914 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions, del valore nominale di Euro 0,60 cadauna, godimento regolare, ad un prezzo di emissione di Euro 2,884 cadauna (di cui Euro 0,60 di valore nominale ed Euro 2,284 di sovrapprezzo). Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 14 dello Statuto della Società, l'Assemblea delibererà sull'integrazione del Consiglio di Amministrazione con le maggioranze di legge e senza osservare il meccanismo del voto di lista.

In conformità con quanto previsto dall'art. 11 dello Statuto della Società, per intervenire in Assemblea gli Azionisti dovranno richiedere all'intermediario, ai sensi dell'art. 85 del D. Lgs. n. 58 del 24/02/1998, di effettuare la comunicazione prevista dagli articoli 33 e seguenti del Regolamento Consob n. 11768 del

23/12/1998 e successive modificazioni. Tale comunicazione dovrà pervenire alla Società almeno due giorni non festivi anteriori al giorno fissato per la riunione assembleare. Gli Azionisti possono farsi rappresentare in Assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge. Gli Azionisti titolari di azioni non ancora dematerializzate dovranno previamente consegnare le stesse ad un intermediario per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione e chiedere di effettuare la citata comunicazione entro i termini sopra indicati.

La documentazione prevista dalla normativa vigente relativa agli argomenti all'ordine del giorno, sarà depositata, nei termini di legge, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A.; gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia. Con apposito avviso si darà notizia degli avvenuti depositi.

La documentazione assembleare sarà altresì messa a disposizione sul sito internet della Società all'indirizzo:
<http://www.gabettigroup.com>

* * * * *

Milano, 28 novembre 2007

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Elio Gabetti

**Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione
all'Assemblea – Parte Ordinaria**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea – Parte Ordinaria per deliberare in merito ai seguenti argomenti:

1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative e conseguenti.
2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni relative e conseguenti.

Signori Azionisti,

in conformità a quanto disposto dall'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998, Vi informiamo che, con lettera dell'11 settembre 2007, il Dott. Maurizio Benassi ha rassegnato le proprie dimissioni da membro del Consiglio di Amministrazione della Società per intraprendere nuove esperienze professionali.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 settembre 2007, sentito il parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive e del Collegio Sindacale, ha deliberato di nominare – ai sensi dell'art. 2386 del codice civile – Consigliere di Amministrazione il dott. Andrea De Vido.

Secondo la previsione di cui all'art. 2386 del codice civile, il Consigliere di Amministrazione dott. Andrea De Vido resta in carica sino all'odierna Assemblea degli Azionisti.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo, pertanto, a deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione. Vi ricordiamo che, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale, la nostra Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tredici membri, anche non soci.

Vi ricordiamo, inoltre, che, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto della Società, l'odierna Assemblea degli Azionisti delibererà sull'integrazione del Consiglio di Amministrazione con le maggioranze di legge e senza osservare il meccanismo di voto di lista.

Signori Azionisti,

in relazione all'integrazione del Consiglio di Amministrazione, Vi proponiamo, sentito il parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive, di confermare la nomina a Consigliere di Amministrazione della società del dott. Andrea De Vido.

Il dott. Andrea De Vido è in possesso dei requisiti di onorabilità di cui al Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 30 dicembre 1998 n. 516 e di cui al Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia del 30 marzo 2000 n. 162.

Il curriculum vitae contenente le caratteristiche personali e professionali del dott. Andrea De Vido è allegato alla presente relazione.

Il dott. Andrea De Vido, ove confermata la sua nomina ad Amministratore della Società, scadrà con gli Amministratori attualmente in carica, nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2007 per gli esercizi 2007, 2008, 2009 e fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2009.

Al dott. Andrea De Vido spetterà, inoltre, il medesimo compenso stabilito dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2007 a favore di ciascun consigliere non indipendente pari ad € 15.000 annui lordi.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo, quindi, ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A., esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998,

delibera

- *di nominare Consigliere di Amministrazione della Società il dott. Andrea De Vido, nato a Treviso il 13 novembre 1955, residente in Treviso – Viale Vittorio Veneto n. 31, domiciliato per la carica in Milano – Via Ugo Bassi n. 4/b, codice fiscale DVD NDR 55S13 L407R, cittadino italiano, il quale scadrà con gli Amministratori attualmente in carica, nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2007 per gli esercizi 2007, 2008, 2009 e fino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2009;*
- *di attribuire al dott. Andrea De Vido il medesimo compenso stabilito dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2007 a favore di ciascun consigliere non indipendente pari ad € 15.000 annui lordi".*

Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea – Parte Ordinaria per sottoporVi, tra l'altro, la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, essendo scaduta nel mese di ottobre 2007 l'autorizzazione all'acquisto e alienazione concessa con delibera dell'Assemblea del 28 aprile 2006.

Signori Azionisti,

in conformità a quanto disposto dall'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998 e dell'art. 73 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, illustriamo di seguito i contenuti e le finalità della proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni Gabetti Property Solutions e di disposizione delle stesse.

Motivazioni della proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'acquisto e la disposizione di azioni proprie costituisca un importante strumento di flessibilità gestionale e strategica e, nel contempo, contribuisca a migliorare la liquidità del titolo, qualora l'andamento delle quotazioni di Borsa o l'entità della liquidità disponibile potessero rendere conveniente tale operazione sul piano economico.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce la proposta di autorizzazione

L'acquisto per il quale si richiede l'autorizzazione è riferito alle azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A., del valore nominale di Euro 0,60 cadauna.

In ottemperanza alla normativa vigente, l'autorizzazione è richiesta per un numero massimo di azioni il cui valore nominale non ecceda la decima parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni eventualmente possedute da società controllate.

Tenuto conto che, alla data della presente Relazione:

- il capitale sociale sottoscritto e versato di Gabetti Property Solutions S.p.A. ammonta ad Euro 29.924.011,80 rappresentato da n. 49.873.353 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,60 cadauna;
- Gabetti Property Solutions S.p.A. non possiede azioni proprie;
- le società controllate da Gabetti Property Solutions S.p.A. non possiedono azioni da essa emesse;

il numero massimo di azioni proprie che potranno essere acquistate è pari a n. 4.987.335 azioni.

Tale numero sarà proporzionalmente ed automaticamente aumentato in occasione di aumenti di capitale sociale attuati durante il periodo di durata dell'autorizzazione, sempre nel rispetto del limite massimo previsto dall'art. 2357 del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile, le azioni proprie verranno acquistate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del codice civile

Ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del codice civile, vengono fornite le seguenti informazioni.

Gabetti Property Solutions S.p.A. non possiede attualmente azioni proprie.

Le società controllate da Gabetti Property Solutions S.p.A. non possiedono attualmente azioni da essa emesse e a tali società saranno comunque impartite disposizioni per la tempestiva comunicazione di eventuali acquisti di azioni Gabetti Property Solutions al fine di assicurare il rispetto del limite di cui all'art. 2357, comma 3, del codice civile.

Durata dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie

Si propone che le azioni possano essere acquistate entro un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare.

Lo stesso termine di 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare è proposto per l'esercizio della facoltà di disposizione delle azioni eventualmente acquistate.

Corrispettivi dell'acquisto e disposizione delle azioni proprie

Le azioni proprie potranno essere acquistate ad un prezzo, per azione, che non dovrà essere inferiore, come minimo, del 10%, né superiore, come massimo, del 10%, rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul

mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta immediatamente precedente ad ogni operazione di acquisto.

In ogni caso, ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile, le azioni proprie verranno acquistate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Le azioni proprie acquistate potranno essere cedute ad un corrispettivo, per azione, non inferiore al prezzo medio di carico al momento dell'operazione.

Modalità di esecuzione delle operazioni di acquisto e di disposizione delle azioni proprie

Gli acquisti verranno effettuati, in una o più volte, nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili, ed in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58 del 28/02/1998, esclusivamente con la seguente modalità:

- sui mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. secondo le modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Le cessioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, mediante vendita in Borsa, ai blocchi, offerta pubblica, ovvero quale corrispettivo dell'acquisto di partecipazioni e/o altri beni/attività, ed eventualmente a favore di azionisti e/o dipendenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie saranno contabilizzate nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

Allo stato attuale non è prevista l'ipotesi di acquisti strumentali alla riduzione del capitale sociale.

Signori Azionisti,

tutto ciò premesso, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A., esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998 e dell'art. 73 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni,

delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, ad acquistare azioni ordinarie Gabetti Property Solutions, con le seguenti modalità:*
 - a) *gli acquisti potranno essere effettuati, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della presente delibera nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato e saranno contabilizzati nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;*
 - b) *il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere inferiore, come minimo, del 10%, né superiore, come massimo, del 10%, rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta immediatamente precedente ad ogni operazione di acquisto;*
 - c) *il numero massimo delle azioni acquistate non potrà eccedere la decima parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni eventualmente possedute da società controllate;*
 - d) *gli acquisti dovranno essere effettuati, nel rispetto delle norme di legge e regolamentari applicabili ed in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58 del 28/02/1998, esclusivamente con la seguente modalità:*
 - *sui mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. secondo le modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 ter del codice civile, a disporre, entro 18 mesi dalla data della presente delibera, ad un valore, per azione, non inferiore al prezzo medio di carico al momento dell'operazione, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti come sopra autorizzati, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera mediante vendita in borsa, ai blocchi, offerta pubblica, ovvero quale corrispettivo dell'acquisto di partecipazioni e/o altri beni/attività, ed eventualmente a favore di azionisti e/o dipendenti della Società, provvedendosi alla contabilizzazione delle operazioni di disposizione nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via tra essi disgiunta, ogni potere occorrente per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti".*

Milano, 28 novembre 2007

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Elio Gabetti

Allegato:

CURRICULUM VITAE

Andrea de Vido

Nato a Treviso il 13 Novembre 1955 e residente a Treviso.

Sposato con Tiziana, pediatra: 2 figli di 15 e 11 anni.

Studi:

1978 laurea con lode in economia e commercio all'Università di Venezia.

1978 al 1980

Stoccolma-Milano: consulente junior presso la SIAR - Scandinavian Institute for Administrative Research, azienda di consulenza internazionale, con uffici nelle maggiori città in Europa e uffici a Tokio e Boston, specializzata nella consulenza, sia sul piano organizzativo che strategico, per società industriali e istituti finanziari.

1980 al 1981

New York: funzionario della Bank of America nell'area geografica responsabile dei clienti del Sud Europa, Nord Africa e Middle East.

1980

Fondatore di Finanziaria Internazionale

1982 ad oggi

CEO Finanziaria Internazionale, una delle più innovative istituzioni finanziarie in Italia, con un forte impegno nella finanza strutturata, nel corporate finance, nell' M&A, nello sviluppo del private equity e nella gestione del risparmio specialistico, situata nel nord est del Paese con uffici a Milano e Lussemburgo.

Finanziaria Internazionale Alternative Investment SGR

Presidente e Amministratore Delegato.

Finanziaria Internazionale Alternative Investment SGR è una società di gestione del risparmio speculativa, operante nei settori del reddito fisso, azionario e immobiliare con diversi fondi specializzati single manager.

Principali posizioni coperte al di fuori del Gruppo

Banca Generali – membro del Consiglio di Amministrazione.

Banca di Treviso – membro del Consiglio di Amministrazione (piccola banca locale facente parte di un gruppo bancario).

Thesee Ltd – Jersey - membro del Consiglio di Amministrazione (controllata da BNP Paribas, emittente di asset backed commercial papers, rated A1/P1/F1).

Sangalli Vetro – membro del Consiglio di Amministrazione (unica azienda produttrice di vetro piano appartenente a capitale italiano).

Isis Factor – Milano – membro del Consiglio di Amministrazione (controllata da BNP Paribas – società di factoring per le cartolarizzazioni)



Garbuio – Presidente – società produttrice di impianti per la lavorazione del tabacco con stabilimenti in Italia, India ed UK – partecipata al 27% circa da Finanziaria Internazionale.

Marco Polo Holding – Presidente – società che detiene il 38.978% di SAVE Aeroporti di Venezia.

Sports

Vela, golf, sci

Conegliano, 28 novembre 2007

Andrea de Vido

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Andrea de Vido', written over a large, loopy circular scribble.