

GABETTI HOLDING S.p.a.

Sede in Milano, Corso Matteotti 9 - Capitale sociale €19.200.000.=

Registro delle Imprese di Milano e C.F. 8101920029

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

IN DATA 30 APRILE 2002

Oggi 30 aprile 2002, alle ore 11, l'assemblea degli azionisti si è riunita in una sala al 6° piano dello stabile sito in Milano, Via Tito Speri 8.

Assume la presidenza, per unanime designazione degli intervenuti, il vice presidente dott. Elio GABETTI il quale, con il consenso dell'assemblea, chiama il Notaio Avvocato Sergio Todisco a fungere da segretario per la redazione del presente verbale ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile.

Il presidente constatato e dato atto che:

- oltre ad esso sono presenti gli amministratori signori Maurizio BENASSI, Laura PODAVITTE e Marco SERTORIO ed i sindaci effettivi Signori Alberto DONNET, presidente del collegio, Giuseppe DEIURE e Massimo MERONI;
- l'avviso di convocazione è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 73 del 27 marzo 2002, nonché sul quotidiano "MF" del 29 marzo 2002 con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; bilancio al 31 dicembre 2001 e deliberazioni relative.

2. Nomina di un amministratore o, eventualmente del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; nomina del Presidente e determinazione dei compensi.

3. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie; revoca della precedente autorizzazione.

- sono presenti n. 4 azionisti rappresentanti, in proprio, n. 1 azione e, per delega, n. 19.667.161 azioni ordinarie depositate ai sensi di legge, per un totale di n. 19.667.162 azioni sul totale delle n. 32 milioni di azioni ordinarie emesse, pari al 61,46% del capitale sociale;

dichiara

l'assemblea validamente costituita e atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, in seguito, dà atto che:

- l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al verbale dell'assemblea stessa ai sensi dell'art. 85 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. L'elenco stesso riporterà, inoltre, il socio delegante in caso di delega, nonché gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui all'art. 93 del regolamento n.

11971/1999, e non sono pervenute richieste di chiarimenti ed osservazioni da parte della CONSOB stessa;

- sono presenti, in qualità di esperti, i sigg.ri rag. Aldo CRIPPA e dott. Colin VINCENT;
- è in funzione in sala un impianto di registrazione avente l'esclusivo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione;
- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% al capitale sociale, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute, ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico, e da altre informazioni a disposizione sono:

Azionisti	numero di azioni	percentuale di partecipazione
Gabetti Giovanni	8.827.165	27,585%
WOOLWICH HOLDINGS B.V.	6.400.000	20,000%
Gabetti Elio	4.439.996	13,875%

- sono state dematerializzate n. 31.999.993 pari al 99,99% delle azioni ordinarie emesse, ai sensi della delibera CONSOB n. 11768, e si provvederà ad annotare a libro soci i nominativi degli azionisti depositanti secondo le disposizioni legislative vigenti;
- la società al 29 aprile 2002 possedeva n. 865.000 azioni proprie pari al 2,703% del capitale sociale;
- non consta l'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del Testo Unico;

- è stato effettuato il controllo della rispondenza delle deleghe alla norma dell'art. 2372 del Codice Civile.

Poiché si dovrà procedere alla nomina del consiglio di amministrazione sulla base delle liste presentate dai soci, il presidente, con il consenso dell'assemblea, chiama a fungere da scrutatori i Signori Letizia AVERNA e Antonio NEGRI; il presidente dopo aver pregato gli azionisti, qualora dovessero assentarsi, di consegnare le schede a loro mani agli incaricati all'ingresso, passa allo svolgimento del primo punto all'ordine del giorno precisando:

- al fine di essere esonerati dalla pubblicazione della relazione relativa al 4° trimestre 2001 - in conformità al disposto dell'art. 82 del regolamento CONSOB n. 11971, il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato sono stati resi disponibili presso la sede sociale e presso la società di gestione del mercato entro 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio;
- il bilancio al 31 dicembre 2001 ed i relativi allegati, compresi i bilanci di tutte le società controllate, il bilancio consolidato del gruppo e le relazioni degli amministratori, dei sindaci, della società di revisione e la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di acquisto di azioni proprie, sono rimasti depositati presso la sede della società durante i quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea;
- il fascicolo contenente le relazioni del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, il bilancio dell'esercizio 2001 della società

ed il bilancio consolidato, gli allegati previsti dalla normativa vigente e la relazione della società di revisione, è stato consegnato a tutti i presenti unitamente al regolamento dell'assemblea;

- tale documentazione, in ottemperanza degli artt. 77 e 96 del regolamento CONSOB n. 11971 verrà inviata alla CONSOB stessa e alla Borsa Italiana s.p.a. e sarà depositata presso la sede sociale per la consegna a chi ne farà richiesta;
- in ottemperanza a quanto richiesto al punto D.1.1) della convocazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, la società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS s.p.a. ha impiegato circa n. 140 ore per un corrispettivo di €. 10.000 per la revisione e certificazione del bilancio civilistico della GABETTI HOLDING SPA, e n. 110 ore per un corrispettivo di €. 7.000 per la revisione e certificazione del bilancio consolidato del Gruppo; inoltre le ore impiegate per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sono state circa 32 ed il corrispettivo fatturato è stato di €. 3.000.

Su proposta dell'avv. Luisa JONA CELESIA, rappresentante per delega n. 13.267.161 azioni, viene omessa, con il consenso dell'assemblea e dei sindaci, la lettura delle relazioni del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale e del bilancio, salvo per la proposta di destinazione dell'utile contenuta a pagina 23 del fascicolo che viene letta dal dott. Maurizio BENASSI e che di seguito si riporta:

Signori Azionisti, nell'invitarVi ad approvare il bilancio in rassegna, Vi proponiamo di destinare l'utile di €. 1.808.939 come segue:

	Euro
- per il 5% alla riserva legale	90.447
- alla riserva straordinaria	563.092
- agli azionisti in ragione di €. 0,05 per ognuna delle n. 31.108.000 azioni in circolazione aventi diritto alla data odierna	<u>1.155.400</u>
per un totale di	1.808.939

Vi proponiamo di porre in pagamento il dividendo suddetto, il cui importo è soggetto a variazione in relazione alla consistenza delle azioni proprie in portafoglio, a partire dal 23 maggio 2002; precisiamo che il pagamento di tale dividendo attribuisce all'azionista un credito di imposta pieno.

Al termine il Presidente dichiara aperta la discussione sulla relazione del consiglio di amministrazione e sul bilancio al 31 dicembre 2001 della società, invitando chi desidera intervenire a dare il proprio nominativo.

Prende la parola l'azionista Demetrio RODINO' il quale, nel confermare che è prassi consolidata in tutte le assemblee delle società quotate omettere la lettura delle relazioni e del bilancio, tenuto conto che la società ha messo tempestivamente a disposizione degli interessati tale documentazione sul sito internet, chiede informazioni in merito alla relazione trimestrale anche in considerazione del piano di riorganizzazione che la società sta attuando.

Risponde il dott. GABETTI precisando che il consiglio per l'esame della trimestrale è fissato per il giorno 15 maggio p.v. e che non è possibile

fornire anticipazioni sui dati contabili del periodo se non nelle forme stabilite dal regolamento CONSOB. Lo stesso fa presente, al riguardo, che l'andamento della gestione nel corrente anno è positivo grazie anche al mercato immobiliare che si mantiene vivace.

Al termine il Presidente mette in votazione la relazione sulla gestione e il bilancio al 31 dicembre 2001, nonché la proposta di destinazione dell'utile di esercizio contenuta nella relazione sulla gestione, previa ammonizione che chi si trova in carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120 e 121 del Testo Unico, ha l'obbligo di farlo presente. Il Presidente dà, quindi, atto che sono presenti sempre n. 4 azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 19.667.162 azioni ordinarie aventi diritto al voto, pari al 61,46% del capitale sociale.

Eseguita la votazione peralzata di mano, prova e controprova, la relazione sulla gestione, il bilancio al 31 dicembre 2001 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio risultano approvati all'unanimità.

* * *

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente comunica che nello scorso mese di febbraio si è dimesso l'amministratore Valerio VECCI nominato nella lista presentata dall'azionista WOOLWICH HOLDINGS B.V.; a richiesta di quest'ultimo il consiglio non ha provveduto a nominare un nuovo amministratore ai sensi dell'art. 2386, 1° comma, del codice civile ed in conformità al disposto dell'art. 14 dello statuto sociale rinviando tali adempimenti alla presente assemblea. Inoltre la WOOLWICH HOLDINGS B.V. ha espresso il

desiderio che, in occasione della odierna assemblea, anche alla luce del fatto che altri nominativi presenti sulla propria lista hanno rinunciato alla loro candidatura, si procedesse al rinnovo dell'intero consiglio, ciò in dipendenza delle modifiche intervenute nella propria compagine sociale ed al fine di avere una lista pienamente operativa.

Aderendo a tale richiesta il consiglio si presenta dimissionario alla odierna assemblea.

Invita, pertanto, a provvedere alle nuove nomine, previa determinazione del numero degli amministratori, tenuto presente che l'art. 14 dello Statuto Sociale stabilisce che il Consiglio può essere composto da un numero di membri variabile da 7 a 9, a provvedere alla nomina del presidente del consiglio ed a stabilire il periodo di durata in carica degli amministratori, nonché il compenso agli stessi spettante.

Il presidente precisa, in seguito, che dovendosi procedere alle nomine, a norma dell'art. 14 dello statuto sociale, sulla base delle liste presentate dai soci, sono state consegnate agli azionisti due liste, numerate con il n. 1 e il n. 2, recanti cadauna l'indicazione di nove nominativi, nonché una scheda per la nomina del consiglio di amministrazione; lo stesso invita, quindi, a procedere alla votazione barrando la casella corrispondente alla lista prescelta, previa determinazione del numero dei membri del consiglio.

Interviene l'avv. Luisa JONA CELESIA che propone:

- di determinare in sette il numero dei membri del consiglio di amministrazione;

- di nominare presidente del consiglio il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti;
- di stabilire che gli amministratori durino in carica per un periodo di tre anni, e cioè fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2004;
- di determinare a favore dei membri del consiglio di amministrazione un compenso annuo lordo di €. 7.750,00 (settemilasettecentocinquanta) per cadauno di essi, con decorrenza dal 1° maggio p.v..

Poiché nessun azionista chiede la parola, il Presidente mette in votazione la proposta dell'avv. JONA CELESIA, previa ammonizione che chi si trova in carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli artt. 120 e 121 del Testo Unico, ha l'obbligo di farlo presente.

Il presidente dà, quindi, atto che sono presenti sempre 4 azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 19.667.162 azioni ordinarie aventi diritto al voto, pari al 61,46% del capitale sociale.

Eseguita la votazione per alzata di mano, prova e controprova, la proposta risulta approvata all'unanimità.

Su invito del presidente gli scrutatori procedono, in seguito, al ritiro delle schede ed allo scrutinio dei voti.

In base alle risultanze comunicate dagli scrutatori:

- la lista n° 1) formata dai Signori Colin VINCENT, Luciano CIAMPI, Hugh MALIM, Huw ALDERMAN, Giancarlo VINACCI, Emilio BENEDETTI, Gaetano RAGNO, Alfredo GUIDA, Lynne PEACOCK
risulta aver ricevuto n. 6.400.000 voti;

- la lista n.2) formata dai Signori Giovanni GABETTI, Elio GABETTI, Marco SERTORIO, Laura PODAVITTE, Maurizio BENASSI, Pierluigi VARISCHI, Giacinto FAVALLI, Gianandrea GINO, Luisa JONA CELESIA

risulta aver ricevuto n° 13.267.162 voti;

Il presidente dà, pertanto, atto che, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 14 dello statuto sociale, risultano eletti i primi due candidati della lista n. 1) Signori Colin VINCENT e Luciano CIAMPI e i primi cinque candidati della lista n. 2) Signori Giovanni GABETTI, Elio GABETTI, Maurizio BENASSI, Laura PODAVITTE e Marco SERTORIO. A presidente del consiglio risulta eletto il Cav. Giovanni GABETTI.

* * *

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno il Presidente, propone, con il consenso dell'assemblea, di omettere la lettura della relazione del consiglio di amministrazione concernente la proposta di acquisto di azioni proprie, essendo la stessa riportata a pagina 24 del fascicolo distribuito agli intervenuti rammentando che al 29 aprile u.s. la società possedeva n. 865.000 azioni proprie, pari al 2,703% del capitale sociale al prezzo medio unitario, comprensivo degli oneri accessori, di € 1,07; successivamente il notaio TODISCO, accogliendo l'invito del presidente, dà lettura del seguente ordine del giorno deliberativo:

"L'Assemblea degli Azionisti della Gabetti Holding spa:

- udita la proposta del Consiglio di Amministrazione;

- considerate le disposizioni contenute negli artt. 2357 e 2357 ter del Codice Civile, nonché nell'art. 132 del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58,

delibera

1. di revocare l'autorizzazione concessa dall'assemblea con deliberazione del 30 aprile 2001;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di massime n. 3.200.000 (tremilioniduecentomila) azioni ordinarie della società - considerando anche le azioni detenute - ad un corrispettivo, per azione, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, variabile tra un minimo di €. 1,70 ed un massimo di €. 5,00 per un esborso complessivo in ogni caso non superiore a €. 6,3 milioni;
3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente ed agli Amministratori Delegati, disgiuntamente fra di loro, di procedere all'acquisto delle azioni sociali alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune nell'interesse della società;
4. gli acquisti dovranno essere effettuati sul mercato secondo modalità, concordate con la società di gestione del mercato, che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998;
5. di costituire ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, del Codice Civile, una riserva indisponibile, pari all'importo delle azioni

proprie iscritto all'attivo dello stato patrimoniale, denominata "Riserva per azioni proprie in portafoglio" per l'importo massimo di € 6,3 milioni da prelevare dalla "Riserva Straordinaria";

6. di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 ter, comma primo, del Codice Civile, la vendita delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, a prezzi non inferiori al prezzo medio di acquisto, da effettuarsi anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - anche mediante offerta al pubblico, agli Azionisti e ai dipendenti - nonché la permuta per acquisizione di partecipazioni in altre società, attribuendo ogni opportuno potere al Consiglio di Amministrazione e per esso, al Presidente, al Vicepresidente e agli amministratori Delegati disgiuntamente fra di loro;
7. di stabilire che in caso di cessione di azioni proprie la riserva costituita ex art. 2357 ter, terzo comma, del Codice Civile, riconfluisca alla "Riserva Straordinaria" di provenienza;
8. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente, il Vicepresidente e gli Amministratori Delegati, disgiuntamente fra di loro, a disporre dei titoli acquisiti per operazioni di prestito, nonché ad effettuare le eventuali altre operazioni che si rendessero necessarie nell'ambito delle iniziative di Borsa Italiana spa a favore dell'attività di sostegno della liquidità dei titoli.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente pone in votazione il predetto ordine del giorno deliberativo, previa ammonizione che chi si

trova in carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120 e 121 del Testo Unico, ha l'obbligo di farlo presente.

Il presidente dà, quindi, atto che sono presenti 4 azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 19.667.162 azioni ordinarie aventi diritti al voto, pari al 61,46% del capitale sociale.

Eseguita la votazione per alzata di mano, prova e controprova, l'ordine del giorno deliberativo di cui sopra risulta approvato all'unanimità.

Alle ore 11 e minuti 31, essendo esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea.

Il Segretario

(Notaio avv. Sergio Todisco)

Il Presidente

(dott. Elio Gabetti)

**ALLEGATO AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA
GABETTI HOLDING S.p.A.
DEL 30 APRILE 2002**

ELENCO NOMINATIVO DEGLI AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA

SOCI	AZIONI	AZ.DELEGA	TOT.AZIONI
1 GABETTI GIOVANNI		8.827.165	8.827.165
2 GABETTI ELIO		4.439.996	4.439.996
3 WOOLWICH HOLDINGS B.V.		6.400.000	6.400.000
4 RODINO' DEMETRIO	1		1
TOTALE N. 4 AZIONISTI	1	19.667.161	19.667.162
PERCENTUALI	0,000%	61,460%	61,460%

Il sottoscritto attesta la veridicità dell'elenco sopra riportato.

IL PRESIDENTE

(Dott. Elio Gabetti)