

## VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DI

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A.

del 30 aprile 2010

Il giorno 30 aprile 2010, in Milano, Via Quaranta n. 40, alle ore 16,01, proseguono in sede ordinaria i lavori dell'assemblea della Gabetti Property Solutions S.p.A., avendo la medesima già trattato la parte straordinaria, oggetto di separata verbalizzazione.

Presiede il dott. *Elio Gabetti*, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, a' sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, e, sul consenso unanime degli intervenuti, chiama a fungere da segretario anche per la parte ordinaria il Notaio prof. *Carlo Marchetti*, che ringrazia.

Il Presidente quindi richiama, per quanto di competenza della parte ordinaria, tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori, qui riprodotte:

- l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta come risulta dal relativo verbale agli atti della Società;

- come previsto dall'art. 10 dello Statuto Sociale, l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 27 marzo 2010. L'avviso di convocazione dell'assemblea contiene le informazioni di cui all'art. 84 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, ed è stato diffuso secondo le modalità previste nel Capo I, Titolo II, Parte III, del detto Regolamento;

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, i signori:

- Dott. Ugo GIORDANO	Amministratore Delegato
- Sig. Emanuele CANIGGIA	Consigliere
- Dott. Gian Luigi CROCE	Consigliere
- Prof. Maurizio DALLOCCHIO	Consigliere
- Ing. Claudio DE ALBERTIS	Consigliere
- Sig. Giancarlo GIORDANO	Consigliere

- hanno giustificato l'assenza i signori:

- Cav. Lav. Steno MARCEGAGLIA	Vice Presidente
- Sig. Umberto BOTTI	Consigliere
- Dott. Andrea DE VIDO	Consigliere
- Dott.ssa Emma MARCEGAGLIA	Consigliere
- Dott. Davide PASSERO	Consigliere
- Dott. Stefano SCOVOLI	Consigliere

- per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

- Dott. Salvatore CANONICI                      Presidente
- Dott. Alberto DONNET                         Sindaco Effettivo
- Dott. Pietro SCARRONE                        Sindaco Effettivo

- l'ordine del giorno reca:

#### Parte Straordinaria

*(Omissis)*

#### Parte Ordinaria

1. *Bilancio al 31 dicembre 2009 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al verbale dell'assemblea. L'elenco riporterà, inoltre, il socio delegante in caso di delega, nonché gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari;

- saranno, altresì, indicati nel verbale i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni rappresentate in proprio o per delega;

- sarà, altresì, riportata nel verbale la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;

- ai sensi e per gli effetti del Codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società, prevalentemente con mezzi informatici, esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti societari connessi con la presente assemblea;

- la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea Straordinaria e Ordinaria è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato nei termini previsti dalla normativa vigente, nonché sul sito internet della società. Detta Relazione è stata, altresì, trasmessa alla Consob e non sono pervenute richieste di chiarimenti od

osservazioni da parte della Consob stessa. La Relazione Illustrativa è stata consegnata a tutti gli intervenuti;

- è in funzione in sala un impianto di registrazione avente l'esclusivo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione;

- lo svolgimento dell'assemblea è disciplinato dal regolamento assembleare il cui testo è stato distribuito a tutti gli intervenuti;

- sono autorizzati a presenziare all'assemblea, in qualità di semplici uditori, come raccomandato dalla Consob, alcuni giornalisti ed analisti finanziari, il cui elenco, ove dovessero intervenire, sarà allegato al verbale. Sono, altresì, presenti all'assemblea i rappresentanti della società di revisione, alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti del Gruppo Gabetti per ragioni di servizio;

- il capitale sociale deliberato è di Euro 87.518.068,51; il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 69.108.245,11, suddiviso in n. 118.404.229 azioni, prive di valore nominale espresso, di cui n. 88.428.210 azioni ordinarie con diritto di voto e n. 29.976.019 azioni di categoria B prive del diritto di voto tanto nell'assemblea ordinaria quanto nell'assemblea straordinaria;

- 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 D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e da altre informazioni a disposizione, sono:

<b>azionista</b>	<b>numero azioni ordinarie</b>	<b>percentuale di partecipazione sul capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto</b>
GIORDANO GIANCARLO: indirettamente tramite ACOSTA S.r.l.	22.662.613 *	25,628%
STENO MARCEGAGLIA: indirettamente tramite MARCEGAGLIA S.p.A.	13.212.165	14,941%
GIOVANNI GABETTI	7.866.380	8,896%
ELIO GABETTI	5.539.970	6,265%
ASP S.r.l.	5.227.817	5,912%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE HOLDING		

S.p.A.: indirettamente tramite SIPI INVESTIMENTI S.p.A.	4.216.216	4,768%
IMMOBILIARE NORD OVEST S.r.l.: indirettamente tramite MR CAPITAL S.r.l.	2.450.626	2,771%
GIAN LUIGI CROCE	1.874.706	2,120%
MARIA TERESA TRUSSONI	94.187 *	0,107%
<b>Totale</b>	<b>63.144.680</b>	<b>71,408%</b>

\* ACOSTA S.r.l. ha concesso l'usufrutto a MARIA TERESA TRUSSONI su n. 9.420.608 azioni ordinarie, pari al 10,653% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto. Il diritto di voto relativo alle n. 9.420.608 azioni ordinarie spetta a MARIA TERESA TRUSSONI.

- la società provvederà ad annotare a Libro Soci i nominativi degli azionisti depositanti secondo le disposizioni legislative vigenti;
- la società non detiene azioni proprie;
- consta l'esistenza di un accordo sottoscritto in data 26 giugno 2009 tra Gabetti Property Solutions S.p.A. e ASP S.r.l., rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, le cui pattuizioni sono state rese pubbliche secondo le modalità e i termini previsti dall'art. 122 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998. In detto accordo, l'azionista ASP S.r.l. ha, in particolare e tra l'altro, assunto l'impegno a non effettuare, per un periodo di 2 anni dal 26 giugno 2009 e salvo preventivo consenso scritto di Gabetti Property Solutions S.p.A., trasferimenti del 50% della partecipazione al capitale della Società ottenuta da ASP S.r.l. a fronte dell'operazione di conferimento della quota pari al 35% del capitale sociale di Abaco Servizi S.r.l.. L'accordo ha ad oggetto n. 2.613.908 azioni ordinarie della Società detenute da ASP S.r.l., pari al 2,956% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto. La Società, come già precisato, non detiene azioni proprie;
- è stata verificata la rispondenza delle deleghe alla norma dell'art. 2372 del codice civile;
- è fatto invito agli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di ogni applicabile disposizione vigente a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'assemblea e delle operazioni di voto;

- è diritto di ogni azionista intervenire sugli argomenti posti all'ordine del giorno. L'intervento deve essere richiesto per alzata di mano. Ogni azionista deve precisare prima del proprio intervento il nome e il cognome;
- è fatto richiamo agli articoli 6, 7 e 8 del regolamento assembleare e viene raccomandata in cinque minuti la durata massima degli interventi di ogni azionista;
- le domande andranno rivolte al Presidente dell'assemblea e le risposte ai quesiti saranno date dallo stesso, dall'Amministratore Delegato dott. Ugo Giordano e dal *Chief Financial Officer* e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari di Gabetti Property Solutions S.p.A. dott. Marco Speretta al termine di tutti gli interventi o, se troppo numerosi, al termine di "blocchi" di interventi;
- è fatta riserva, ove necessario, di disporre al termine degli interventi una breve sospensione dei lavori assembleari per una più ordinata predisposizione delle risposte.

Tutto quanto sopra richiamato, il Presidente:

- segnala che sono presenti in questo momento n. 10 azionisti rappresentanti in proprio n. 7.108.023 azioni con diritto di voto e per delega n. 49.375.331 azioni con diritto di voto per complessive n. 56.483.354 azioni con diritto di voto, tempestivamente depositate, pari al 63,875% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto;
- dichiara, quindi, l'assemblea validamente costituita anche in sede ordinaria ed atta a deliberare sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 1. all'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria: **Bilancio al 31 dicembre 2009 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e, al proposito:

- informa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 di Gabetti Property Solutions S.p.A. con i relativi allegati, il bilancio consolidato del Gruppo, con le Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato nei termini previsti dalla normativa vigente, nonché diffusi sul sito internet della società. Detti documenti sono stati consegnati a tutti gli intervenuti;
- precisa che sono stati, altresì, depositati presso la sede sociale, nei termini previsti dalla normativa vigente, i bilanci di tutte le società controllate e collegate, con le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato del controllo contabile;

- in ottemperanza a quanto richiesto dalla Consob, informa che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha impiegato n. 459 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 58.900 per la revisione del bilancio civilistico al 31 dicembre 2009 di Gabetti Property Solutions S.p.A. e n. 188 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 11.500 per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009. Inoltre le ore impiegate per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sono state n. 41 per un corrispettivo complessivo di Euro 5.300. Gli importi di cui sopra non includono le spese e, ove previsto, il contributo Consob;

- tenuto conto dei preventivi depositi effettuati ai sensi della normativa vigente, propone di omettere la lettura delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Società di Revisione, del bilancio al 31 dicembre 2009 e dei relativi allegati, limitando la lettura alla sola proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al risultato dell'esercizio 2009.

L'assemblea unanime acconsente.

Il Presidente quindi dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione infra trascritta e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,05) la Relazione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio al 31 dicembre 2009 con i relativi allegati e la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al risultato dell'esercizio 2009 di cui è stata data lettura e qui trascritta:

*“Signori Azionisti,*

*il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A. sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 – dal quale emergono perdite di Euro 48.357.972,21 che, sommate alle perdite di Euro 9.207.089,91, in precedenza portate a nuovo e alla riserva negativa IAS/IFRS pari ad Euro 4.684,13 (allocata alla voce “utili/perdite a nuovo”), danno luogo a una perdita complessiva di Euro 57.569.746,25.*

*Il Consiglio di Amministrazione ha convocato per il giorno 8 giugno 2010 in prima convocazione e per il giorno 9 giugno 2010 in seconda convocazione, l'Assemblea straordinaria degli azionisti per gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile.*

*All'Assemblea Straordinaria verrà proposto di procedere alla copertura integrale delle perdite (incluse quelle derivanti dagli esercizi precedenti) mediante utilizzo delle riserve a ciò disponibili e, per l'eccedenza, mediante riduzione del capitale sociale, senza annullamento di azioni”.*

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 2. all'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria: **Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e, al proposito:

- informa che, con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, scade il mandato del Consiglio di Amministrazione ed invita, pertanto, a provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione ed alla determinazione del relativo compenso;

- ricorda che, come già indicato nell'avviso di convocazione dell'assemblea pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 27 marzo 2010, avendo l'odierna Assemblea in Parte Straordinaria deliberato di modificare l'art. 14 dello Statuto Sociale al fine di determinare in un numero variabile da cinque a tredici i componenti del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea è chiamata a determinare il numero degli amministratori da eleggere. Trovano quindi applicazione i meccanismi di elezione, comunque sostanzialmente conformi a quelli in precedenza vigenti, di cui al nuovo art. 14 dello Statuto Sociale testé approvato dall'Assemblea in Parte Straordinaria;

- in particolare, ricorda che:

-- la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci;

-- all'elezione degli amministratori si procede come segue: nel caso di presentazione di almeno tre liste i voti ottenuti da tali liste saranno divisi per uno, due, tre, quattro, cinque e così di seguito. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando che (i) dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti non potrà essere tratto un numero di amministratori superiore alla maggioranza degli amministratori da eleggere (con eventuale arrotondamento per eccesso, in caso di numero non intero) più uno; (ii) nel caso in cui una lista consegua un numero di voti superiore alla metà del capitale sociale, dalla stessa saranno tratti almeno la maggioranza degli amministratori da eleggere (con eventuale arrotondamento per eccesso, in caso di numero non intero) e (iii) nel caso in cui, sulla base del meccanismo dei quozienti, alla prima e alla seconda lista spetti lo stesso numero di amministratori, alla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti sarà attribuito un amministratore in più e alla seconda un amministratore in meno. Fermo restando quanto precede, nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della

lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. In caso di parità di voti si ricorrerà al ballottaggio;

- informa che sono state presentate, secondo le modalità e i termini richiesti dallo Statuto Sociale, le seguenti tre liste:

LISTA PRESENTATA DALL'AZIONISTA MARCEGAGLIA S.p.A.

1. MARCEGAGLIA STENO
2. MARCEGAGLIA EMMA
3. SCOVOLI STEFANO
4. MOTTARAN FEDERICO
5. COSTI LUCIANO
6. ROVERATO SIMONA
7. TONELLI CLAUDIO
8. ZANELLA NADIA
9. BERTOLINI OSCAR
10. MARTINOTTI MASSIMILIANO
11. LONGHINI PATRIZIA
12. CATELANI ALESSANDRO (\*)
13. RIGHI ALESSANDRO (\*)

(\*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto.

LISTA PRESENTATA DAGLI AZIONISTI GIOVANNI GABETTI ED ELIO GABETTI

1. GABETTI ELIO
2. CANIGGIA EMANUELE
3. SERTORIO MARCO
4. ANCARANI ANTONELLA
5. PELLISSIER EDITH
6. DINOTO MARIAELENA
7. BIANCHETTA GIANNI
8. OLTRABELLA PIETRO
9. LAGOMARSINO VINCENZO
10. CRIPPA ALDO
11. CRIPPA CESARE
12. DE ALBERTIS CLAUDIO (\*)
13. LOVISETTO VALENTINA (\*)

(\*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto.

LISTA PRESENTATA DAGLI AZIONISTI ACOSTA S.r.l. E MARIA TERESA TRUSSONI

1. GIORDANO UGO
2. GIORDANO GIANCARLO
3. CROCE GIAN LUIGI
4. BORGHI ARMANDO
5. BEZZECCHI ALESSIA
6. CHIAVAZZA FEDERICO
7. BRAGGIO RICCARDO
8. CROSA DI VERGAGNI GIOVANNI BATTISTA
9. GAMBINO MARIA TERESA
10. BONSIGNORE FRANCESCO
11. PELLEGRINO TIZIANO
12. DALLOCCHIO MAURIZIO (\*)
13. SANCINELLI ALESSIA (\*)

(\*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto.

- comunica che, unitamente a ciascuna lista, sono state depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche nonché l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti;

- precisa che con le dichiarazioni è stato depositato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato;

- rammenta che è stata depositata, inoltre, copia della documentazione comprovante la titolarità, in capo ai soci che hanno presentato la lista, di un numero di azioni con diritto di voto sufficiente alla presentazione della lista;

- segnala che l'azionista Marcegaglia S.p.A. ha rilasciato la dichiarazione con la quale attesta l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, con gli azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A. che detengono una partecipazione di maggioranza relativa (Acosta S.r.l. e Maria Teresa Trussoni), nonché l'assenza di ogni relazione con i predetti

azionisti che sia significativa e/o rilevante ai fini della disciplina in merito alla nomina dei membri di amministrazione e controllo da parte delle minoranze;

- dà atto che le tre liste presentate per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione, corredate dalle informazioni, dalle dichiarazioni e dalla documentazione prevista dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A., la società di gestione del risparmio e nel sito internet della Società nei termini previsti dal citato art. 144-*octies*;
- dichiara aperta la discussione.

**Oltrabella**, dà lettura del testo di intervento qui trascritto: *“Sono Pietro Oltrabella, delegato dell'azionista GIOVANNI GABETTI, portatore di n. 7.866.380 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions, pari all'8,896% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto.*

*Propongo che il Consiglio di Amministrazione da eleggere sia composto da n. 9 (nove) membri.*

*Propongo, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione resti in carica per gli esercizi 2010, 2011, 2012 e così sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.*

*Propongo, infine, di determinare a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione, non indipendenti, un compenso annuo lordo di Euro 10.000 per cadauno di essi, con decorrenza dalla data dell'odierna assemblea.*

*Propongo di determinare a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione, indipendenti, un compenso annuo lordo di Euro 25.000 per cadauno di essi, con decorrenza dalla data dell'odierna assemblea”.*

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,15) la proposta presentata dall'Azionista GIOVANNI GABETTI relativamente al numero degli amministratori da eleggere e precisamente la proposta che il Consiglio di Amministrazione da eleggere sia composto da n. 9 (nove) membri.

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato e, invariati i presenti, pone in votazione per alzata di mano (ore 16,16) le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati:

Lista presentata dall'Azionista MARCEGAGLIA S.p.A., n. 13.212.165 azioni con diritto di voto (Buoso per delega di Marcegaglia SpA).

Lista presentata dagli Azionisti GIOVANNI GABETTI e ELIO GABETTI, n. 18.639.683 azioni con diritto di voto (Oltrabella per delega di Gabetti Giovanni per n. 7.866.380 azioni e di Gabetti Elio per n. 5.539.970 azioni; Caniggia in rappresentanza di ASP Srl per n. 5.233.317 azioni; D'Adamo per delega di EFIN Economia e Finanza Srl per n. 14 azioni, di Caradonna Gianfranco Maria per una azione e di Caradonna Marcella per una azione).

Lista presentata dagli Azionisti ACOSTA S.r.l. e MARIA TERESA TRUSSONI, n. 24.631.506 azioni (Buoso per delega di Acosta Srl per n. 13.242.005 azioni e di Trussoni Maria Teresa per n. 9.514.795 azioni; Croce Gian Luigi in proprio per n. 1.874.706 azioni).

Nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato, dichiarando che:

- a norma delle disposizioni contenute nell'art. 14 dello Statuto Sociale testé approvato dall'Assemblea in Parte Straordinaria risultano eletti:

-- dalla lista presentata dagli Azionisti ACOSTA S.r.l. e MARIA TERESA TRUSSONI, i Signori:

GIORDANO UGO

GIORDANO GIANCARLO

CROCE GIAN LUIGI

DALLOCCHIO MAURIZIO (\*)

-- dalla lista presentata dagli Azionisti GIOVANNI GABETTI ed ELIO GABETTI, i Signori:

GABETTI ELIO

CANIGGIA EMANUELE

DE ALBERTIS CLAUDIO (\*)

-- dalla lista presentata dall'Azionista MARCEGAGLIA S.p.A., i Signori:

MARCEGAGLIA STENO

MARCEGAGLIA EMMA

(\*) Candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto;

- tra i n. 9 (nove) amministratori eletti:

-- sono stati eletti n. 2 (due) amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dal Codice di Autodisciplina adottato da Borsa Italiana S.p.A.;

-- sono stati eletti n. 2 (due) amministratori dalla lista presentata dall'Azionista Marcegaglia S.p.A. che ha dichiarato di non avere rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti

adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, con gli azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A. che detengono una partecipazione di maggioranza relativa (Acosta S.r.l. e Maria Teresa Trussoni), nonché l'assenza di ogni relazione con i predetti azionisti che sia significativa e/o rilevante ai fini della disciplina in merito alla nomina dei membri di amministrazione e controllo da parte delle minoranze.

Il Presidente, quindi, invariati i presenti, pone in votazione per alzata di mano (ore 16,20) la proposta presentata dall'Azionista GIOVANNI GABETTI relativamente alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione e precisamente la proposta che il Consiglio di Amministrazione resti in carica per gli esercizi 2010, 2011, 2012 e così sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato e, invariati i presenti, pone in votazione per alzata di mano (ore 16,21) la proposta presentata dall'Azionista GIOVANNI GABETTI relativamente al compenso da corrispondere ai componenti il Consiglio di Amministrazione e precisamente la proposta di determinare a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione, non indipendenti, un compenso annuo lordo di Euro 10.000 per cadauno di essi, con decorrenza dalla data dell'odierna assemblea, nonché di determinare a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione, indipendenti, un compenso annuo lordo di Euro 25.000 per cadauno di essi, con decorrenza dalla data dell'odierna assemblea.

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 3. all'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria: **Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti** e, al proposito:

- informa che, con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, scade il mandato del Collegio Sindacale ed invita, pertanto, a provvedere alla nomina del Collegio Sindacale composto da tre Sindaci Effettivi, tra cui il Presidente, e due Sindaci Supplenti, ed alla determinazione del relativo compenso;
- ricorda, come già indicato nell'avviso di convocazione dell'assemblea pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 27 marzo 2010, che si provvederà alla nomina del Collegio Sindacale secondo le procedure di cui all'art. 20 dello Statuto Sociale vigente;
- precisa che l'art. 20 dello Statuto Sociale vigente prevede che la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci;

- ricorda che secondo quanto previsto dall'art. 20 dello Statuto Sociale vigente, all'elezione dei sindaci si procede come segue:

-- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi e uno supplente;

-- dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate da parte di soci non collegati ai soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo, cui spetta altresì la presidenza del collegio sindacale, e l'altro membro supplente;

-- in caso di parità di voti si ricorrerà al ballottaggio. In caso di ulteriore parità, prevarrà la lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione;

- comunica che:

-- ai sensi dell'art. 148, comma 2-*bis* del D.Lgs. 58/1998, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato tra i sindaci eletti dalla minoranza;

-- il Collegio Sindacale da Voi nominato resterà in carica per gli esercizi 2010, 2011, 2012 e scadrà alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012;

- sono state presentate, secondo le modalità e i termini richiesti dallo Statuto Sociale, le seguenti due liste:

LISTA PRESENTATA DALL'AZIONISTA MARCEGAGLIA S.p.A.

*SEZIONE I - SINDACI EFFETTIVI*

1. CANONICI SALVATORE
2. ROMANENGO MARCELLO
3. PIRONDINI DORIANA

*SEZIONE II - SINDACI SUPPLENTI*

1. LUI FAUSTO
2. BIGI FRANCESCA

LISTA PRESENTATA DAGLI AZIONISTI ACOSTA S.r.l. E MARIA TERESA TRUSSONI

*SEZIONE I - SINDACI EFFETTIVI*

1. DONNET ALBERTO
2. COLANTONI ENRICO
3. BOTTINO ANDREA

*SEZIONE II - SINDACI SUPPLENTI*

1. SCARRONE PIETRO

## 2. GENCHI RITA

- unitamente a ciascuna lista, sono state depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche;
- con le dichiarazioni è stato depositato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. Come previsto nell'avviso di convocazione, è stato altresì depositato, per ciascun candidato, l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. Non constano alla società aggiornamenti in merito ai suddetti curricula vitae;
- è stata depositata, inoltre, copia della documentazione comprovante la titolarità, in capo ai soci che hanno presentato la lista, di un numero di azioni con diritto di voto sufficiente alla presentazione della lista;
- l'azionista Marcegaglia S.p.A. ha rilasciato la dichiarazione con la quale attesta l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58 e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, con gli azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A. che detengono una partecipazione di maggioranza relativa (Acosta S.r.l. e Maria Teresa Trussoni), nonché l'assenza di ogni relazione con i predetti azionisti che sia significativa e/o rilevante ai fini della disciplina in merito alla nomina dei membri di amministrazione e controllo da parte delle minoranze;
- le due liste presentate per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale, corredate dalle informazioni, dalle dichiarazioni e dalla documentazione prevista dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A., la società di gestione del risparmio e nel sito internet della Società nei termini previsti dal citato art. 144-octies;
- dichiara aperta la discussione.

**Oltrabella**, dà lettura del testo di intervento qui trascritto: *“Sono Pietro Oltrabella, delegato dell'azionista GIOVANNI GABETTI, portatore di n. 7.866.380 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions, pari all'8,896% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto.*

*Propongo di determinare nella misura minima prevista dalla tariffa dei dottori commercialisti il compenso annuo da corrispondere al Collegio Sindacale”.*

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,28) le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati:

Lista presentata dall'Azionista MARCEGAGLIA S.p.A., n. 13.212.181 azioni con diritto di voto (Buoso per delega di Marcegaglia SpA per n. 13.212.165; D'Adamo per delega di EFIN Economia e Finanza Srl per n. 14 azioni, di Caradonna Gianfranco Maria per una azione e di Caradonna Marcella per una azione).

Lista presentata dagli Azionisti ACOSTA S.r.l. e MARIA TERESA TRUSSONI, n. 43.271.173 azioni (Buoso per delega di Acosta Srl per n. 13.242.005 azioni e di Trussoni Maria Teresa per n. 9.514.795 azioni; Croce Gian Luigi in proprio per n. 1.874.706 azioni; Oltrabella per delega di Gabetti Giovanni per n. 7.866.380 azioni e di Gabetti Elio per n. 5.539.970 azioni; Caniggia in rappresentanza di ASP Srl per n. 5.233.317 azioni).

Nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato, dichiarando che:

- risultano eletti per gli esercizi 2010, 2011, 2012 e così sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 20 dello Statuto Sociale:

-- dalla lista presentata dagli Azionisti ACOSTA S.r.l. e MARIA TERESA TRUSSONI, i Signori:

*SEZIONE I - SINDACI EFFETTIVI*

DONNET ALBERTO

COLANTONI ENRICO

*SEZIONE II - SINDACI SUPPLENTI*

SCARRONE PIETRO

-- dalla lista presentata dall'Azionista MARCEGAGLIA S.p.A., i Signori:

*SEZIONE I - SINDACI EFFETTIVI*

CANONICI SALVATORE

*SEZIONE II - SINDACI SUPPLENTI*

LUI FAUSTO

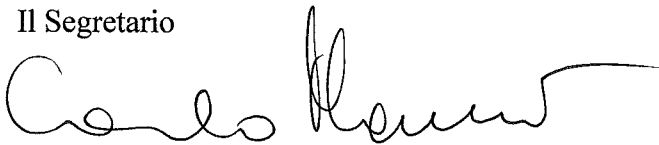
-- la carica di Presidente del Collegio Sindacale spetta al Signor Salvatore Canonici, eletto dalla lista di minoranza.

Il Presidente, quindi, invariati i presenti, pone in votazione per alzata di mano (ore 16,33) la proposta presentata dall'Azionista GIOVANNI GABETTI relativamente al compenso da corrispondere al Collegio Sindacale e precisamente la proposta di determinare nella misura minima prevista dalla tariffa dei dottori commercialisti il compenso annuo da corrispondere al Collegio Sindacale.

L'assemblea approva unanime, nessuna azione contraria né astenuta.

Il Presidente proclama il risultato e, esaurito l'esame dell'ordine del giorno, nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,35.

Il Segretario

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carlo Rocco', written in a cursive style.

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Gabetti', written in a cursive style.

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEL 30/04/2010

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A.

Progr.	Nominativo Azionista	Vincolo	In Rappresentanza	Delegato	In proprio	Per delega	Azioni con diritto di voto	% Cap.Soc. con diritto di voto
7	ACOSTA SRL			FRANCESCO BUOSO		13.242.005	13.242.005	14,975
9	MARCEGAGLIA SPA			FRANCESCO BUOSO		11.062.934	11.062.934	12,511
8	TRUSSONI MARIA TERESA	USUFRUTTO		FRANCESCO BUOSO		9.420.608	9.420.608	10,653
4	GABETTI GIOVANNI			PIETRO OLTRABELLA		7.866.380	7.866.380	8,896
5	GABETTI ELIO			PIETRO OLTRABELLA	5.233.317	5.539.970	5.539.970	6,265
10	ASP S.R.L.		EMANUELE CANIGGIA		5.233.317		5.233.317	5,918
9	MARCEGAGLIA SPA			FRANCESCO BUOSO		2.149.231	2.149.231	2,430
6	CROCE GIAN LUIGI				1.874.706		1.874.706	2,120
8	TRUSSONI MARIA TERESA			FRANCESCO BUOSO		94.187	94.187	0,107
3	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL			D'ADAMO BARBARA		14	14	0,000
2	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			D'ADAMO BARBARA		1	1	0,000
1	CARADONNA MARCELLA			D'ADAMO BARBARA		1	1	0,000

N. Azionisti  TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO:  7.108.023 49.375.331 56.483.354  
 TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO:  8,038 55,837 63,875

SONO PRESENTI IN QUESTO MOMENTO N.  AZIONISTI RAPPRESENTANTI IN PROPRIO N.   
 AZIONI CON DIRITTO DI VOTO E PER DELEGA N.  AZIONI CON DIRITTO DI VOTO PER  
 COMPLESSIVE N.   
 PARI AL  DEL CAPITALE SOCIALE RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO.



*[Handwritten signatures]*