

Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale deliberato Euro 23.129.249,56 - sottoscritto e versato Euro 14.500.000,00

Codice fiscale e Iscr. al Registro delle Imprese di Milano n. 81019220029

REA di Milano n. 975958 - Partita IVA n. 03650800158

COMUNICAZIONE AGLI OBBLIGAZIONISTI

**Prestito Obbligazionario Convertendo Gabetti Property Solutions S.p.A. 2014-2023
(Codice ISIN IT0005001273)**

Si comunica ai Signori Obbligazionisti che in data 23 novembre 2015 si è verificata la Condizione Sospensiva di cui all'art. 7.6. del Regolamento del Prestito Obbligazionario Convertendo Gabetti Property Solutions S.p.A. 2014-2023.

Si avvisano, altresì, i Signori Obbligazionisti che, ai sensi dell'art. 7.3., lettera (ii) del Regolamento del Prestito, la Data di Conversione è fissata il 14 dicembre 2015.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 7.4. del Regolamento del Prestito, l'Emittente provvederà, alla Data di Conversione, ad emettere — senza aggravio di commissioni e spese per l'Obbligazionista — le Azioni GPS da assegnarsi in conversione e a corrispondere gli eventuali conguagli in denaro dovuti in relazione a quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 10 del Regolamento stesso.

Ai sensi dell'art. 7.5. del Regolamento del Prestito, le Azioni GPS attribuite in conversione agli Obbligazionisti avranno godimento pari a quello delle Azioni GPS trattate in Borsa alla Data di Conversione e saranno munite delle cedole in corso a tale data.

A ciascuna Obbligazione Convertenda sarà attribuito, secondo le previsioni di cui all'art. 8 del Regolamento del Prestito, un numero di Azioni GPS in base al seguente Rapporto di Conversione:

$$Ac = \frac{Vn}{\text{Prezzo di Conversione}}$$

Dove:

“Ac” indica il numero delle Azioni GPS spettanti a ciascuna Obbligazione Convertenda in sede di Conversione;

“Vn” indica il Valore Nominale di ciascuna Obbligazione Convertenda;

“Prezzo di Conversione” indica:

$\{[(\text{media ponderata del prezzo ufficiale di borsa delle Azioni GPS registrato negli ultimi 6 (sei mesi) mobili precedenti il terzo giorno di negoziazione antecedente l'inizio del periodo di offerta dell'Aumento di Capitale}) \times 2] + [(\text{patrimonio netto risultante dalla situazione patrimoniale alla Data di Rilevamento rilevante suddiviso il numero delle azioni emesse ante conversione})] / 3$.

Il Consiglio di Amministrazione in data 7 ottobre 2015 ha fissato in Euro 0,9432 per azione il Prezzo di Conversione.

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 10 del Regolamento del Prestito, nei casi in cui all'atto della conversione spettano un numero non intero di Azioni GPS, per ciascuna Obbligazione Convertenda verranno consegnate Azioni GPS fino alla concorrenza del numero intero e verrà riconosciuto in contanti dall'Emittente all'Obbligazionista il controvalore, arrotondato al centesimo di Euro inferiore, della parte frazionaria valutata in base alla media ponderata dei prezzi ufficiali dell'azione ordinaria Gabetti, rilevati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. (“MTA”) nel mese di giugno 2015, pari ad Euro 1,047 per azione.

Milano, 30 novembre 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fabrizio Prete