



**Gabetti Property Solutions S.p.A.**

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

## **RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI**

ai sensi dell'art. 123-bis TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

Denominazione Emittente: **Gabetti Property Solutions S.p.A.**

Sito web: [www.gabettigroup.com](http://www.gabettigroup.com)

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: 2021

Data di approvazione della Relazione: Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2022

## INDICE

INDICE .....	pag.	2
GLOSSARIO .....	pag.	4
1.0 PROFILO DELL'EMITTENTE .....	pag.	5
2.0 INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI alla data del 25/03/2022 (ex art. 123-bis, comma 1, TUF).....	pag.	6
a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF) .....	pag.	7
b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF) .....	pag.	9
c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF) .....	pag.	9
d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF) ...	pag.	10
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF) .....	pag.	10
f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF) .....	pag.	12
g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF) .....	pag.	12
h) Clausole di <i>change of control</i> (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1), TUF) .....	pag.	12
i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF) .....	pag.	12
l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.) .....	pag.	14
3.0 COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), prima parte, TUF) .....	pag.	14
4.0 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	pag.	15
4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	pag.	15
4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF) .....	pag.	16
4.3 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF) .....	pag.	19
4.4 FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF).....	pag.	24
4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE .....	pag.	26
4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI .....	pag.	34
4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDIPENDENT DIRECTOR .....	pag.	36
5.0 GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE .....	pag.	39
6.0 COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	pag.	40
7.0 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI -	pag.	41
COMITATO NOMINE .....		

7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	pag.	41
7.2 COMITATO NOMINE .....	pag.	42
8.0 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONI .....	pag.	45
8.1 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....	pag.	45
8.2 COMITATO REMUNERAZIONI .....	pag.	51
9.0 SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI – COMITATO CONTROLLO E RISCHI .....	pag.	54
9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER .....	pag.	58
9.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI.....	pag.	59
9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT.....	pag.	61
9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001 .....	pag.	63
9.5 SOCIETA' DI REVISIONE .....	pag.	65
9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI.....	pag.	65
9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI.....	pag.	66
10.0 INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE .....	pag.	67
11.0 COLLEGIO SINDACALE .....	pag.	68
11.1 NOMINA .....	pag.	68
11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis) TUF).....	pag.	70
12.0 RAPPORTI CON GLI AZIONISTI .....	pag.	75
13.0 ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l) e comma 2, lettera c), TUF).....	pag.	76
14.0 ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), seconda parte, TUF).....	pag.	80
15.0 CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO ....	pag.	80
16.0 CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE.....	pag.	80

<b>TABELLE</b> .....	pag.	81
Tabella 1: Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Consiliari .....	pag.	81
Tabella 2: Struttura del Collegio Sindacale .....	pag.	83

## GLOSSARIO

**Codice di Autodisciplina/ Codice:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio 2018 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

**Codice di Corporate Governance/Codice CG:** il Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria, in vigore dal 1 gennaio 2021.

**Cod. civ./c.c.:** il codice civile.

**Consiglio:** il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A.

**Emittente/Società/GPS:** Gabetti Property Solutions S.p.A..

**Esercizio:** l'esercizio sociale 2021 a cui si riferisce la Relazione.

**Regolamento Emittenti Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 20249 del 2017 in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere e pubblicare ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

**Relazione sulla remunerazione:** la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che le società sono tenute a redigere e pubblicare ai sensi dell'art. 123-ter TUF e 84-quer Regolamento Emittenti Consob.

**Testo Unico della Finanza/TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

## 1.0 PROFILO DELL'EMITTENTE

Il sistema di governo societario adottato da Gabetti Property Solutions S.p.A. - fondato sul modello organizzativo tradizionale – si compone dei seguenti organi: Assemblea degli Azionisti, Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione.

L'Assemblea degli Azionisti è l'organo che rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e dello Statuto Sociale, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti, fermo il disposto dell'art. 2437 del codice civile (diritto di recesso).

L'Assemblea è competente a deliberare in sede ordinaria e straordinaria sulle materie alla stessa riservate dalla legge e dallo Statuto Sociale.

Lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria è disciplinato da apposito Regolamento Assembleare approvato con deliberazione dell'assemblea ordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione è l'organo investito dei più ampi poteri per l'amministrazione della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per l'attuazione dell'oggetto sociale, ad esclusione degli atti riservati – per legge o Statuto Sociale - all'Assemblea.

Il Collegio Sindacale è l'organo cui spetta vigilare: (i) sull'osservanza della legge e dello Statuto Sociale, (ii) sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, (iii) sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, (iv) sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, (v) sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile, anche con riferimento all'affidabilità dello stesso nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, (vi) sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario cui la Società dichiara di attenersi, (vii) sulla adeguatezza delle procedure adottate dal consiglio di amministrazione per la regolamentazione delle operazioni con parti correlate, (viii) sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate in relazione alle informazioni da fornire per adempiere agli obblighi di comunicazione.

Inoltre, il D. Lgs. 39/2010 ha attribuito al Collegio Sindacale il ruolo di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile con il compito di vigilare sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati e sull'indipendenza della società di revisione legale.

La Società di Revisione verifica: (i) nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, (ii) che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano.

La Società di Revisione ha, altresì, l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale. Essa svolge, altresì, gli ulteriori controlli richiesti dalla normativa applicabile nonché gli ulteriori servizi ad essa affidati dal Consiglio di Amministrazione, ove non incompatibili con l'incarico di revisione contabile.

Completano il sistema di governo societario di Gabetti Property Solutions S.p.A. i seguenti principali strumenti di *governance*:

- Statuto Sociale;
- Regolamento Assembleare;
- Regolamento del Comitato Controllo e Rischi;
- Regolamento del Comitato Nomine e Politiche Retributive;
- Procedura per le operazioni con parti correlate recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottata da Gabetti Property Solutions S.p.A. al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente ovvero per il tramite di società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate;
- Regolamento per il trattamento delle informazioni rilevanti/privilegiate, l'istituzione e la tenuta della "Relevant Information List" e dell'elenco Insider e l'Internal Dealing;
- Regolamento sull'attività di direzione e coordinamento del Gruppo Gabetti;
- Codice Etico del Gruppo Gabetti;
- Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001.

\* \* \*

L'Emittente è stata quotata alla Borsa Valori di Milano nel 1990.

Alla data della presente Relazione, l'Emittente rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-quater.1), del TUF e dell'art. 2-ter del Regolamento Emittenti Consob, in quanto supera i parametri previsti dalle richiamate disposizioni.

La Società rientra nell'elenco emittenti azioni quotate "PMI" pubblicato da Consob sul proprio sito internet all'indirizzo [www.consob.it](http://www.consob.it) (Determinazione Dirigenziale n. 59 del 28 gennaio 2022).

## **2.0 INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**

**(ex art. 123-bis, comma 1, TUF)**

**alla data del 25 marzo 2022**

**a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)**

Il capitale sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A. interamente versato è pari ad Euro 14.869.514,00.

Il capitale sociale interamente versato di Euro 14.869.514,00 è suddiviso in n. 60.335.566 azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso.

Il capitale sociale è così composto:

<b>STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE</b>				
	<b>N° azioni</b>	<b>% rispetto al capitale sociale</b>	<b>Quotato (indicare mercato) /non quotato</b>	<b>Diritti e obblighi</b>
<b>Azioni ordinarie</b> <b>Codice ISIN</b> <b>IT0005023038</b>	60.335.566	100,00%	Quotate (Mercato Telematico Azionario)	<u>Nota 1</u>

Nota 1

Le azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. attribuiscono agli Azionisti i diritti e gli obblighi previsti dalla legge per le azioni con diritto di voto.

In particolare, alle azioni ordinarie sono connessi diritti di natura patrimoniale e diritti di natura amministrativa, nonché obblighi di varia natura.

Tra i diritti di natura patrimoniale connessi alle azioni ordinarie si ricordano, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il diritto al dividendo e agli acconti sui dividendi, il diritto di opzione in caso di aumento a pagamento del capitale sociale, il diritto di assegnazione in caso di aumento gratuito del capitale sociale, il diritto alla quota di liquidazione in caso di scioglimento della società.

Tra i diritti di natura amministrativa connessi alle azioni ordinarie si ricordano, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il diritto di intervento nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società, il diritto di voto nelle assemblee, il diritto di informazione, il diritto di richiedere la convocazione dell'assemblea, il diritto di impugnazione delle delibere assembleari, il diritto di denuncia al Collegio Sindacale, il diritto di denuncia al Tribunale, il diritto di recedere dalla Società in determinate circostanze.

Tra gli obblighi connessi alle azioni ordinarie si ricorda, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'obbligo del conferimento.

Alla data della presente Relazione non sono state emesse né categorie di azioni diverse dalle azioni ordinarie né strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

Per completezza di informativa, si precisa che in data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

*Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.
  - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 –ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.
  - 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.
3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2024”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2026”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori

esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria e ai punti 1 e 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

**b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)**

Non esistono restrizioni al trasferimento di titoli.

**c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)**

Secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto dell'Emittente, sono:

<b>PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE</b>			
<b>Dichiarante</b>	<b>Azionista diretto</b>	<b>Quota % su capitale ordinario</b>	<b>Quota % su capitale votante</b>
Marcegaglia Holding S.p.A.	Marcegaglia Investments S.r.l.	32,5%	32,5%
Alessandro Gatti	F.G. Invest S.r.l.	15,9%	15,9%
Giacomo Di Bartolo	Giacomo Di Bartolo	10,02%	10,02%

Si segnala, secondo le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione della Società, che Marcegaglia Holding S.p.A. detiene l'intero capitale sociale di Marcegaglia Investments S.r.l.

Si rileva, secondo le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione della Società, che Alessandro Gatti è titolare di quote che conferiscono il 95% dei diritti di voto in F.G. Invest S.r.l.

Si segnala che in data 21 dicembre 2018 la Società ha ricevuto la comunicazione prevista dall'art. 120,

comma 4 – bis TUF da parte di Alessandro Gatti con riferimento alla partecipazione al capitale sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A..

Si segnala che in data 20 aprile 2020 la Società ha ricevuto la comunicazione prevista dall'art. 120, comma 4 – bis TUF da parte di Giacomo Di Bartolo con riferimento alla partecipazione al capitale sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A. e conseguente al superamento della soglia del 5%.

In data 17 febbraio 2022 la Società ha ricevuto ulteriore comunicazione prevista dall'art. 120, comma 4 – bis TUF da parte di Giacomo Di Bartolo con riferimento alla partecipazione al capitale sociale di Gabetti Property Solutions S.p.A. e conseguente al superamento della soglia del 10%.

\*\*\*

Si segnala che a far data dal 6 agosto 2018 la Società è uscita dalla “cd. Black List” di Consob.

La Società è ora soggetta ad obblighi di informativa trimestrali, anziché mensili.

\*\*\*

#### **d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)**

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

Nello statuto dell'Emittente non sono previste azioni a voto plurimo o maggiorato.

#### **e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)**

Alla Data della presente Relazione non esistono sistemi di partecipazione azionaria dei dipendenti.

Per completezza di informativa, si precisa che in data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

##### *Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

- 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.

- 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 –ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.
  - 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.
3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2024”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2026”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria e ai punti 1 e 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

**f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)**

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (ex art. 123-bis, comma 1, lettera g), TUF)**

Non consta l'esistenza di patti parasociali previsti dall'art. 122 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

**h) Clausole di *change of control* (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di OPA (ex artt. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1), TUF)**

Né l'Emittente né le sue controllate hanno stipulato accordi significativi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

Si segnala, in materia di OPA, che lo Statuto Sociale dell'Emittente non deroga alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 1-bis del TUF e non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

**i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF)**

*Deleghe ad aumentare il capitale sociale o ad emettere strumenti finanziari partecipativi*

Alla Data della presente Relazione non sono state conferite al Consiglio di Amministrazione deleghe ad aumentare il capitale sociale dell'Emittente o ad emettere strumenti finanziari partecipativi.

Per completezza di informativa, si precisa che in data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

*Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.
  - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.

2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 –ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.
  - 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.
3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2024”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2026”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell’art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell’art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti 3 e 4 dell’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Ordinaria e ai punti 1 e 2 dell’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

### *Autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie*

Non sono state conferite autorizzazioni al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile.

#### **1) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)**

Gabetti Property Solutions S.p.A. non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di società o enti ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c..

In particolare, l'Emittente non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del codice civile da parte della controllante Marcegaglia Holding S.p.A.

La controllante Marcegaglia Holding S.p.A. non interviene nella conduzione degli affari della Società e svolge il ruolo di azionista detenendo e gestendo partecipazioni in società, come, *inter alia*, previsto dal proprio oggetto sociale; non sussistono, pertanto, elementi atti ad indicare l'esercizio di fatto di un'attività di direzione e coordinamento, in quanto tra l'altro la Società ha piena ed autonoma capacità negoziale nei rapporti con i terzi e non sussiste un rapporto di tesoreria accentrata; vi è inoltre la presenza di due amministratori indipendenti all'interno del Consiglio di Amministrazione della Società. Ulteriore e rilevante elemento idoneo ad escludere l'esercizio di tale attività di direzione e coordinamento è la definizione, in piena autonomia da parte della Società, dei propri indirizzi strategici generali ed operativi.

\* \* \*

Si precisa che i) le informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 1, lettera i) sono contenute nella Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF; ii) le informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma primo, lettera l) sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione (Sez. 4.2.).

#### **3.0 COMPLIANCE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), prima parte, TUF)**

Gabetti Property Solutions S.p.A. aderisce al Codice di Corporate Governance, accessibile al pubblico sul sito web del Comitato per la Corporate Governance alla seguente pagina:

<https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf>.

Si segnala che l'Emittente non rientra nella definizione di “società a proprietà concentrata” e di “società grande” di cui al Codice CG.

Si segnala che l'Emittente non aderisce ad alcuni principi e raccomandazioni contenute nel Codice CG.

Nelle Sezioni che seguono si dà evidenza dei principi e delle raccomandazioni contenute nel Codice CG al quale Gabetti non aderisce e delle relative ragioni.

\* \* \*

Né l'Emittente né le sue controllate aventi rilevanza strategica sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di corporate governance dell'Emittente.

## **4.0 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **4.1. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale e ad esso fanno capo la definizione ed il perseguimento degli obiettivi strategici della Società e del Gruppo, nonché il monitoraggio dell'attuazione delle strategie adottate dalla Società e dal Gruppo, con l'obiettivo di perseguirne il successo sostenibile.

Risultano riservati al Consiglio, oltre ai poteri espressamente riservati per la legge e per Statuto, le seguenti attribuzioni:

- l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali, finanziari e dei *budget* della Società e del Gruppo, nonché il periodico monitoraggio della loro attuazione;
- l'esame e l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, della relazione finanziaria semestrale della Società e consolidata e dei resoconti intermedi di gestione della Società e consolidati;
- la valutazione del generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- la definizione della natura e del livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società e del Gruppo, anche in considerazione dell'obiettivo di perseguire il successo sostenibile della Società e del Gruppo;
- la definizione del sistema di governo societario dell'Emittente e della struttura del gruppo ad esso facente capo, tenuto conto delle attività svolte dall'impresa e delle strategie perseguite, nonché degli spazi di autonomia offerti dall'ordinamento;

- la valutazione – se del caso – di eventuali modifiche opportune al sistema di governo societario, da sottoporre, quando di competenza, all'assemblea dei soci;
- l'attribuzione e la revoca delle deleghe al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e agli altri Consiglieri, con eventuale specificazione dei limiti e delle modalità di esercizio (delle deleghe stesse), con determinazione dei relativi compensi;
- l'istituzione e la regolamentazione dei Comitati interni al Consiglio, con le relative nomine e determinazione dei compensi;
- la valutazione dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile dell'Emittente e delle controllate aventi rilevanza strategica, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- l'esame e l'approvazione delle operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale e finanziario per la Società;
- l'adozione di una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società e il Gruppo, con riferimento alle informazioni riservate e privilegiate;
- l'adozione di una procedura per le operazioni con parti correlate;
- il dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder rilevanti per la Società e per il Gruppo.

-

#### **4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)**

L'art. 14 dello Statuto Sociale prevede che la società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero variabile di membri compreso tra cinque e tredici secondo le determinazioni dell'Assemblea, anche non soci.

Gli amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili; essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista deve contenere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, nonché dal codice di comportamento, di tempo in tempo vigente, adottato dalla società di gestione del mercato. Tali candidati dovranno essere inseriti nelle ultime due posizioni in ciascuna lista.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti la quota minima di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito dalla Consob con regolamento.

La quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica (nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 20 maggio 2020) era pari al 4,5% del capitale sociale con diritto di voto, secondo quanto comunicato dalla Consob con Determinazione Dirigenziale n. 28 del 28 gennaio 2020.

Alla data della presente Relazione la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione è pari al 4,5% del capitale sociale con diritto di voto, come da Determinazione Dirigenziale Consob n. 60 del 28 gennaio 2022.

Ogni socio, i soci appartenenti a un medesimo gruppo, nonché i soci aderenti a un patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998 avente ad oggetto le azioni della società, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente previsti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Gli amministratori nominati devono comunicare senza indugio al consiglio di amministrazione la perdita dei requisiti normativamente previsti per le rispettive cariche, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità.

Le liste saranno senza indugio messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e attraverso il sito internet aziendale.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

(i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti tutti gli amministratori ad eccezione di uno qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato

in misura inferiore o pari a 7 ovvero tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero di componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura superiore a 7; mentre (ii) dalla seconda lista, in termini di numero di voti ottenuti, sono tratti il restante ovvero i restanti amministratori da eleggere, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista.

L'applicazione della procedura di cui sopra dovrà in ogni caso assicurare la nomina di almeno un amministratore tratto da una lista non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti.

Nel caso di presentazione di una sola lista, risulteranno eletti gli amministratori elencati in tale lista, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuno ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra descritte non sia assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto dalla stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra genere. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge e senza osservare il procedimento sopra previsto, sempre fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Ove il numero degli amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero

entro il limite massimo. Per la nomina degli ulteriori componenti del consiglio si applicheranno le maggioranze di legge.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea, si provvede ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile. Nel caso in cui venga a mancare un amministratore indipendente, lo stesso è sostituito da persona a sua volta in possesso dei requisiti di indipendenza. In ogni caso il consiglio di amministrazione e l'assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Qualora, per dimissioni od altre cause, venisse a mancare la maggioranza degli amministratori, l'intero consiglio decadrà dalla carica senza diritto a risarcimento alcuno. Il consiglio di amministrazione provvederà alla sollecita convocazione dell'assemblea ordinaria per la nomina del nuovo consiglio di amministrazione e potrà compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

Si rileva che l'Emittente non è soggetto a ulteriori disposizioni in materia di composizione del Consiglio di Amministrazione rispetto alle norme previste dal TUF e che, in particolare, lo Statuto della Società non prevede requisiti di indipendenza ulteriori rispetto a quelli previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF né requisiti di onorabilità diversi da quelli previsti dalle disposizioni normative applicabili. Non sono, inoltre, previsti requisiti di professionalità per l'assunzione della carica di Amministratore.

Per quanto riguarda le clausole statutarie in materia di modifiche statutarie, si precisa che lo Statuto sociale non contiene disposizioni diverse da quelle previste dalla normativa vigente.

Si precisa inoltre che lo Statuto sociale, conformemente a quanto disposto dall'art. 2365 Cod. civ., conferisce al Consiglio di Amministrazione della Società la competenza a deliberare in merito all'adeguamento dello Statuto medesimo a disposizioni normative.

Per quanto riguarda le informazioni sul ruolo del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati consiliari nei processi di autovalutazione, nomina e successione degli Amministratori, si rinvia alla Sezione 7 della presente Relazione.

#### **4.3. COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)**

Il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A. è costituito da nove componenti.

Tutti i componenti sono stati nominati dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 20 maggio 2020 per gli esercizi 2020, 2021 e 2022 e comunque fino alla data dell'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Fabrizio Prete, Vice Presidente Alessandro Luigi Gatti e Amministratore Delegato Roberto Busso.

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione è così composto:

- Fabrizio Prete (1)	Presidente ed Amministratore Delegato
- Alessandro Luigi Gatti (2)	Vice Presidente
- Roberto Busso (1)	Amministratore Delegato
- Emma Marcegaglia (2)	Consigliere
- Antonio Marcegaglia (2)	Consigliere
- Patrizia Longhini (2)	Consigliere
- Claudia Malvestiti (2)	Consigliere
- Franco Carlo Papa (2)(3)(4)	Consigliere
- Barbara Beltrame Giacomello (2) (3)	Consigliere

(1) Amministratore esecutivo

(2) Amministratore non esecutivo

(3) Amministratore Indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, nonché del codice di comportamento, di tempo in tempo vigente, adottato dalla società di gestione del mercato

(4) *Lead Independent Director*

Emma Marcegaglia è componente del Consiglio di Amministrazione della Società a far data da aprile 2005 (con una interruzione da novembre 2006 a giugno 2007).

Fabrizio Prete e Antonio Marcegaglia sono componenti del Consiglio di Amministrazione della Società a far data da novembre 2012.

Roberto Busso, Patrizia Longhini e Franco Carlo Papa sono componenti del Consiglio di Amministrazione a far data da aprile 2014.

Alessandro Luigi Gatti, Claudia Malvestiti e Barbara Beltrame Giacomello sono componenti del Consiglio di Amministrazione da far data da maggio 2020.

All'atto della nomina del Consiglio di Amministrazione (Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 20 maggio 2020) si è proceduto con il meccanismo del voto di lista secondo quanto disposto dall'art. 14 dello Statuto Sociale.

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

LISTA PRESENTATA DALL'AZIONISTA MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.r.l.

1. MARCEGAGLIA EMMA
2. MARCEGAGLIA ANTONIO
3. PRETE FABRIZIO
4. BUSSO ROBERTO
5. LONGHINI PATRIZIA
6. PAPA FRANCO CARLO (\*)
7. BELTRAME GIACOMELLO BARBARA (\*)

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

LISTA PRESENTATA DALL'AZIONISTA F.G. INVEST S.r.l.

1. GATTI ALESSANDRO
2. MALVESTITI CLAUDIA
3. SIRONI FEDERICO (\*)
4. SIRONI BEATRICE (\*)

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

In Assemblea:

- Favorevoli alla lista presentata dall'azionista MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.r.l.: n. 22.593.337 azioni con diritto di voto, pari al 70,195% del capitale sociale presente in Assemblea.
- Favorevoli alla lista presentata dall'azionista F.G. INVEST S.r.l.: n. 9.592.987 azioni con diritto di voto, pari al 29,805% del capitale sociale presente in Assemblea.
- Nessuna azione astenuta, nessuna azione non votante.

Sono stati, pertanto, eletti, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 14 dello Statuto Sociale:

- dalla LISTA PRESENTATA DALL'AZIONISTA MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.r.l. i  
Signori:

- MARCEGAGLIA EMMA

- MARCEGAGLIA ANTONIO
- PRETE FABRIZIO
- BUSSO ROBERTO
- LONGHINI PATRIZIA
- PAPA FRANCO CARLO (\*)
- BELTRAME GIACOMELLO BARBARA (\*)

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

- dalla LISTA PRESENTATA DALL’AZIONISTA F.G. INVEST S.r.l. i Signori:

- GATTI ALESSANDRO
- MALVESTITI CLAUDIA

Si evidenzia che tra i n. 9 amministratori eletti:

- sono stati eletti n. 2 amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, dallo Statuto Sociale e dal Codice di Autodisciplina;
- sono stati eletti n. 4 amministratori che appartengono al genere meno rappresentato, in conformità alla disciplina vigente inerente l’equilibrio tra generi.

Le informazioni sui candidati alla carica di Amministratore (ivi compreso il curriculum vitae contenente le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato), nonché le liste presentate sono consultabili sul sito internet della Società all’indirizzo: [www.gabettigroup.com](http://www.gabettigroup.com).

Uno schema esemplificativo delle informazioni sopra illustrate è contenuto nella Tabella 1, allegata alla presente Relazione.

Il Consiglio di Amministrazione risulta, quindi, composto da amministratori esecutivi e amministratori non esecutivi, dotati di professionalità e di competenze adeguate ai compiti loro affidati.

Il numero e le competenze degli amministratori non esecutivi sono tali da assicurare loro un peso significativo nell’assunzione delle delibere consiliari e da garantire un efficace monitoraggio della gestione.

Il numero e le competenze degli amministratori indipendenti sono adeguati alle esigenze della Società e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione, nonché alla costituzione dei relativi comitati.

Il Consiglio di Amministrazione comprende almeno due amministratori indipendenti, diversi dal Presidente.

\*\*\*

*Criteri di diversità, anche di genere*

La società applica criteri di diversità di genere per la composizione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle previsioni di legge.

In particolare, la Legge di Bilancio 2020 (Legge 27 dicembre 2019, n. 160) ha modificato la disciplina in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate (disciplina introdotta dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120 e recepita negli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58) introducendo il nuovo criterio di riparto per cui almeno due quinti dei Consiglieri e dei Sindaci effettivi dovranno appartenere al genere meno rappresentato a decorrere dal primo rinnovo successivo alla data di entrata in vigore della legge.

È stata, inoltre, pubblicata da Consob il 30 gennaio u.s. la Comunicazione n. 1/20 del 30 gennaio 2020 recante chiarimenti in merito alle modifiche delle disposizioni di cui agli artt. 147-ter e 148 del D.lgs. 58/98 (TUF) in materia di equilibrio tra i generi negli organi delle società quotate apportate dalla Legge n. 160 del 27 dicembre 2019 (“Legge di Bilancio 2020”) nella quale l’Autorità prevede di applicare agli organi sociali formati da tre componenti l’arrotondamento per difetto all’unità inferiore.

Al fine di adeguare lo Statuto Sociale dell’Emittente alle previsioni di cui sopra, in data 24 febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di modificare, inter alia, il quarto comma dell’articolo 14 dello Statuto Sociale in adeguamento alle nuove disposizioni di legge in materia di quote di genere (Legge 27 dicembre 2019, n.160) e alla Comunicazione Consob n. 1/20 del 30 gennaio 2020. L’articolo 14 dello Statuto Sociale è rimasto fermo ed invariato in ogni altra parte.

La delibera consiliare del 24 febbraio 2020, assunta ai sensi dell’art. 16, secondo comma, dello Statuto Sociale, e lo Statuto Sociale modificato sono stati iscritti al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi in data 4 marzo 2020.

La Società, tenuto conto che il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è previsto in scadenza con l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell’Assemblea degli Azionisti, provvederà a identificare criteri di diversità per la composizione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dell’obiettivo di assicurare adeguata

competenza e professionalità dei suoi membri, ferme le previsioni di legge, anche tenuto conto degli assetti proprietari della Società.

\*\*\*

La società ha avviato un processo volto all'esame, individuazione e adozione anche di ulteriori e nuove misure atte a promuovere la parità di trattamento e di opportunità tra i generi all'interno dell'intera organizzazione aziendale.

#### **4.4. FUNZIONAMENTO** **(ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

L'art. 19 dello Statuto Sociale dell'Emittente definisce le regole per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione della Società.

In particolare, lo Statuto Sociale della Società disciplina, inter alia: i) le modalità ed i termini di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in caso di urgenza; ii) il contenuto minimo dell'avviso di convocazione delle riunioni dell'organo amministrativo; iii) le condizioni richieste per la valida tenuta delle riunioni consiliari anche in assenza di preventiva convocazione; iv) le condizioni richieste per la valida tenuta delle riunioni consiliari tramite mezzi di video e teleconferenza; v) le disposizioni in merito alla presidenza delle singole riunioni, di norma assunta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; vi) i quorum costitutivi e deliberativi per la valida costituzione dell'organo amministrativo e per l'adozione delle deliberazioni sui punti all'ordine del giorno, e vii) la nomina del Segretario del Consiglio di Amministrazione e le modalità di verbalizzazione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

L'informativa ai Consiglieri e ai Sindaci viene messa a disposizione degli stessi sia con documentazione in formato integrale sia con note di sintesi che riassumono i punti più significativi e rilevanti ai fini delle decisioni oggetto di deliberazione.

La documentazione è inviata generalmente almeno 5 giorni prima dell'adunanza.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo di raccordo tra gli amministratori esecutivi e gli amministratori non esecutivi e cura l'efficace funzionamento dei lavori consiliari.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del segretario del Consiglio, cura che l'informativa pre-consiliare e le informazioni fornite durante le riunioni siano idonee a consentire agli amministratori di agire in modo informato nello svolgimento del loro ruolo.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società partecipa il Direttore Generale, nonché Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società, Marco Speretta.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del segretario del Consiglio, cura che i dirigenti della Società e del Gruppo, responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, intervengano alle riunioni consiliari, anche su richiesta dei singoli amministratori, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il ruolo di segretario del Consiglio di Amministrazione è svolto, su proposta del presidente, dal Direttore Legale, Societario e Contratti della Società, fatto salve specifiche fattispecie di legge.

Il segretario supporta l'attività del presidente e fornisce con imparzialità di giudizio assistenza e consulenza all'organo di amministrazione su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario.

Alla luce delle previsioni statutarie e tenuto conto delle prassi operative consolidate, il Consiglio di Amministrazione non ha, allo stato, adottato un regolamento che formalizzi le regole di funzionamento dell'organo stesso, incluse le modalità di verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa consiliare, nonché la nomina e revoca del segretario del consiglio con definizione dei requisiti di professionalità e delle specifiche attribuzioni.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, inoltre, non ha ritenuto, visto le caratteristiche personali e professionali, di esperienza dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché dell'anzianità di carica di alcuni di essi, di istituire iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera l'Emittente, delle dinamiche aziendali e dallo loro evoluzione anche nell'ottica del successo sostenibile della Società stessa, nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento, fatto salvo quanto previsto da specifiche normative.

Nel corso dell'esercizio 2021, il Consiglio di Amministrazione si è riunito n. 7 volte.

La durata media di ciascuna riunione è stata di 1 ora e 30 minuti circa.

La percentuale di partecipazione di ciascun amministratore alle riunioni del Consiglio di Amministrazione tenute nel corso dell'esercizio 2021 è indicata nella Tabella 1, allegata alla presente Relazione.

Nel corso dell'esercizio 2022 si sono tenute n. 2 riunioni del Consiglio di Amministrazione e, alla data della presente Relazione, sono programmate n. 3 riunioni.

Ciascun amministratore assicura una disponibilità di tempo adeguata al diligente adempimento dei compiti ad esso attribuiti.

## 4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE

L'art. 15 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi provveda l'Assemblea, elegge nel proprio seno un Presidente e, eventualmente, uno o più Vice Presidenti.

Il Consiglio può nominare anche uno o più direttori generali.

L'art. 17 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni a uno o più dei suoi membri a norma dell'art. 2381 del codice civile, determinando i limiti di tali deleghe.

La firma sociale e la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio spettano, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti e agli eventuali Amministratori Delegati e ai Direttori Generali, anche separatamente e disgiuntamente l'uno dall'altro, nei limiti della delega loro conferita. Ai sensi dell'art. 2384 del codice civile il potere di rappresentanza è generale.

Il modello di governo societario adottato dall'Emittente e l'architettura organizzativa del Gruppo sono volte a garantire trasparenza, rigore e controllo.

E' prevista, in sintesi, una distinzione e ripartizione delle competenze, con attribuzione di specifici poteri con limiti di spesa definiti, nonché una attività di direzione e coordinamento da parte di Gabetti Property Solutions S.p.A. nei confronti di tutte le società del Gruppo.

In particolare:

### Capogruppo Gabetti Property Solutions S.p.A.

#### *Competenze*

E' prevista una specifica distinzione tra le competenze in materia di Business e le competenze in materia di Personale, Organizzazione e Finanza, suddivise in tre livelli.

#### *Competenze di Primo Livello*

Le competenze in materia di Business spettano al consigliere responsabile del Business (Consigliere Delegato Business) al quale vengono conferiti, con firma singola, tutti i poteri relativi alla gestione corrente dell'impresa, con specifico riferimento alla conduzione e allo sviluppo del Business, ma soltanto entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 200.000.

Sono in ogni caso escluse dalla competenza del Consigliere Delegato Business, a prescindere dall'impegno di spesa che le stesse comportino, le decisioni sulle seguenti materie:

- assunzione di personale dipendente a tempo indeterminato;
- consulenze strategiche, amministrative, fiscali, finanziarie, societarie e legali.

Le decisioni in materia di consulenze marketing e commerciali relative alla conduzione e allo sviluppo del business rientrano tra le competenze in materia di Business.

Le competenze in materia di Personale, Organizzazione e Finanza spettano al consigliere responsabile di tali aree (Consigliere Delegato P.O.F.) al quale vengono conferiti, con firma singola, tutti i poteri relativi alle aree del Personale, dell'Organizzazione e della Finanza, entro i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:

I. Atti relativi all'area del Personale

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000

II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000

III. Atti relativi all'area della Finanza

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 1.000.000

*Competenze di Secondo Livello*

Superato lo specifico limite di spesa previsto al primo livello, il Consigliere Delegato Business esercita i poteri relativi al Business con firma congiunta con il Consigliere Delegato P.O.F. entro l'ulteriore limite di spesa per singola operazione di Euro 500.000.

Superati gli specifici limiti di spesa previsti al primo livello, il Consigliere Delegato P.O.F. esercita i poteri relativi alle aree del Personale, della Organizzazione e della Finanza, con firma congiunta con il Consigliere Delegato Business entro i seguenti ulteriori limiti di spesa per categoria di atti:

I. Atti relativi all'area del Personale

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000

II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000

III. Atti relativi all'area della Finanza

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 2.500.000

*Competenze di Terzo Livello*

Le decisioni e le operazioni che eccedono gli specifici limiti di spesa previsti al secondo livello spettano al Consiglio di Amministrazione.

## Società del Gruppo Gabetti

### *Competenze*

La distinzione tra le competenze in materia di Business e le competenze in materia di Personale, Organizzazione e Finanza, suddivise in tre livelli, prevista per la Capogruppo Gabetti Property Solutions S.p.A. trova applicazione anche per tutte le società del Gruppo Gabetti.

In particolare, le competenze in materia di Business spettano al consigliere responsabile del Business della singola società e le competenze in materia di Personale, Organizzazione e Finanza spettano al consigliere responsabile di tali aree che sarà un soggetto apicale della Capogruppo.

Per le singole società del Gruppo sono poi previsti specifici limiti di spesa.

### *Attività di direzione e coordinamento del Gruppo Gabetti*

E' prevista l'attività di direzione e coordinamento da parte di Gabetti Property Solutions S.p.A. nei confronti di tutte le società del Gruppo che è regolata in un apposito Regolamento.

Nello specifico, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, ed in particolare, nell'ambito dell'attività di selezione ed approvazione di atti di indirizzo, di gestione e/o operazioni definite all'interno delle singole società il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo provvede:

- ad esaminare ed approvare i piani strategici, industriali e finanziari anche pluriennali delle Società e del Gruppo;
- ad esaminare ed approvare i budget annuali delle Società e del Gruppo;
- ad esaminare ed approvare le Politiche relative al personale delle Società e del Gruppo.

Inoltre, la Capogruppo (e per essa il suo Consiglio di Amministrazione o gli organi dallo stesso delegati) provvede a formulare alle singole società atti di indirizzo, di gestione e/o operazioni definite nonchè ad autorizzare ogni decisione delle singole società sulle seguenti materie:

- Consulenze strategiche, amministrative, fiscali, finanziarie, societarie e legali;
- Modifica e rinnovo degli affidamenti bancari;
- Costituzione, rinnovo e scioglimento di Partnership e Joint Venture;
- Esame e approvazione di operazioni strategiche, per tali intendendosi, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) acquisti/cessioni e trasferimenti a qualunque titolo di partecipazioni; (ii) approvazione di nuovi investimenti o disinvestimenti;
- Operazioni straordinarie (per quanto di competenza dell'organo amministrativo);
- Partecipazione a gare, appalti pubblici e simili per importi superiori ad Euro 2.000.000 per singola operazione.

L'obiettivo è quello di consentire unitarietà negli indirizzi e nella gestione e il controllo da parte della Capogruppo, senza tuttavia inficiare l'operatività delle singole società

*Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato*

In considerazione del modello di governo societario adottato dall'Emittente e coerentemente all'architettura organizzativa del Gruppo in precedenza descritte, in data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Fabrizio Prete.

In pari data il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Fabrizio Prete (Consigliere Delegato P.O.F.), con firma singola, tutti i poteri relativi alle aree del Personale, della Organizzazione e della Finanza (Competenze in materia di P.O.F.), entro i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:

- I. Atti relativi all'area del Personale  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000
- II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000
- III. Atti relativi all'area della Finanza  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 1.000.000

Al Consigliere Delegato P.O.F. sono stati conferiti, a titolo esemplificativo, non esaustivo e non tassativo, i seguenti poteri:

*in materia di personale*

- costituire, modificare, estinguere rapporti di lavoro dipendente, compiendo tutti gli atti relativi alla gestione in tema di assunzione, promozione, licenziamento, provvedimenti disciplinari, determinazione delle attribuzioni e del trattamento economico, trasferimenti e distacchi presso altre società;
- provvedere alla gestione corrente dei dipendenti, compresa l'attuazione delle normative di carattere contrattuale o aziendale, nonché alla valutazione e alla determinazione delle remunerazioni e degli incentivi dei dirigenti;
- sottoscrivere i verbali di accordo con le organizzazioni sindacali, compresa la contrattazione integrativa aziendale sviluppata nell'ambito delle indicazioni e delle direttive espresse dal Consiglio di Amministrazione;

*in materia di organizzazione*

- assicurare la rappresentanza legale della società in Italia ed all'estero, di fronte a qualsiasi autorità giudiziaria, amministrativa, agli Enti pubblici e privati e, in generale, di fronte ai terzi. In particolare, a titolo esemplificativo:

- a) rappresentare la società nei rapporti con l'Amministrazione Finanziaria, intendendosi inclusi in detti poteri quelli relativi agli obblighi o facoltà di sottoscrivere e presentare in nome e per conto della società richiesta di notizie, di certificati e di chiarimenti, informazioni, attestazioni, denunce, ricorsi, opposizioni, istanze, memorie, documenti e dichiarazioni anche in materia di imposte, tasse, tributi, contributi e simili;
  - b) rappresentare la società in tutti i giudizi amministrativi e/o giurisdizionali, di qualsiasi ordine e grado, anche in materia di lavoro, comprese le giurisdizioni superiori e le procedure concorsuali; rendere in tali giudizi dichiarazioni anche scritte di qualsiasi genere, con facoltà di rispondere ad interrogatori liberi e/o formali;
  - c) rappresentare la società nei confronti della Banca d'Italia, della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, della Borsa Italiana S.p.A., della Monte Titoli S.p.A., delle Camere di Commercio, dei Registri Imprese e, in generale, nei confronti di tutte le Istituzioni ed Autorità nazionali ed estere, sottoscrivendo le comunicazioni riguardanti le richieste di autorizzazione ed approvazione nonché gli adempimenti posti a carico della società da leggi e regolamenti;
  - d) rappresentare la società come azionista, quotista od altro in assemblea di società, associazioni e consorzi, con espressa facoltà di delegare ad altri tale rappresentanza;
  - e) autorizzare le spese correnti inerenti la funzione di rappresentanza;
  - f) firmare atti e corrispondenza della Società;
  - g) rappresentare la Società presso la Direzione Provinciale del Lavoro, l'Ispettorato del Lavoro, gli Uffici regionali del Lavoro, presso gli Istituti per le assicurazioni obbligatorie e le A.S.L.;
  - h) rappresentare la Società presso qualsiasi Autorità amministrativa, sia centrale che periferica, per il rilascio di concessioni, licenze e autorizzazioni;
  - i) rappresentare la Società nelle procedure concorsuali e compiere tutti gli atti, nessuno escluso, occorrenti per la migliore tutela degli interessi sociali; nominare all'uopo rappresentanti, procuratori, periti, fare transazioni, concordati e simili;
- Instaurare e abbandonare giudizi davanti a qualsiasi autorità giudiziaria e amministrativa e avanti la Corte Costituzionale e, in genere, qualsiasi giudizio anche in sede sovranazionale e/o comunitaria; resistere negli stessi. In particolare, a titolo esemplificativo:
- a) conferire mandati alle liti, nominando avvocati e procuratori per qualsiasi stadio e grado di giurisdizione amministrativa, civile e penale, nonché per giudizi arbitrali con facoltà di nominare, a loro volta, sostituti, procuratori domicilianti e consulenti;
  - b) compromettere in arbitri controversie riguardanti la società, procedendo alla nomina di arbitri ed alla formulazione di quesiti da sottoporre al loro giudizio; partecipare a tali giudizi per rendere dichiarazioni, rispondere ad interrogatori e comparire a udienze, in nome e per conto della società;

- c) proporre opposizioni, impugnazioni, appelli e ricorsi, anche davanti alla Corte di Cassazione, al Consiglio di Stato e al Capo dello Stato, contro qualsiasi decisione emessa in sede amministrativa, civile e penale, nonché contro decisioni arbitrali;
  - d) transigere qualsiasi controversia giudiziale in arbitri, anche amichevoli compositori e definire, anche transigendo, la liquidazione di danni e sinistri, designando a tal fine periti, medici e legali; effettuare i pagamenti connessi, riscuotere e rilasciare quietanze liberatorie;
  - e) partecipare ad aste giudiziali ed acquistare beni, anche immobili, pignorati e non, per conto della società.
- compiere presso le FF.SS., presso le imprese di trasporto in genere e gli Uffici Postali qualsiasi operazione di spedizione, svincolo e ritiro merci, valori, plichi, pacchi, effetti, lettere anche raccomandate ed assicurate, inoltrando reclami e ricorsi per qualsiasi titolo o causa;
  - compiere presso le pubbliche Amministrazioni, Enti ed Uffici pubblici tutti gli atti ed operazioni occorrenti per ottenere concessioni, licenze ed atti autorizzativi in genere; stipulare e sottoscrivere disciplinari, convenzioni, atti di sottomissione e qualsiasi altro atto preparatorio di detti provvedimenti, nonché provvedere a tutti gli adempimenti relativi;
  - revocare procure e poteri in essere;
  - in materia di trattamento dei dati personali ai sensi della vigente normativa, porre in essere gli adempimenti connessi al ruolo di “Titolare del trattamento”, con mandato a procedere alla nomina e revoca dei Designati e dei Responsabili del trattamento dei dati nonché rilasciare, ove richiesto dalla normativa, il consenso al trattamento dei dati della Società in qualità di “Interessato”;

*in materia di finanza*

- aprire e chiudere conti correnti di ogni specie, con qualsiasi banca o con l'amministrazione postale ed effettuare operazioni di gestione della tesoreria;
- emettere e richiedere l'emissione di assegni bancari, circolari e vaglia postali, girare e incassare assegni bancari e circolari; dare disposizioni di pagamento, firmare ordini e ricevute e ricevute di prelievo fondi presso istituti di credito e casse postali, nell'ambito delle disponibilità;
- effettuare operazioni di giroconto tra diversi conti della Società ed effettuare incassi in nome e in favore della Società,
- compiere indistintamente qualsiasi operazione attiva e passiva con Banche ed Uffici Postali, ivi compresa la stipulazione, modificazione e risoluzione di rapporti di conto corrente e deposito, mutui, finanziamenti e prestiti, fissandone modalità, pattuizioni e condizioni, nonché operazioni verso la clientela. In particolare, a titolo esemplificativo:
  - a) accettare, quietanzare, girare per sconto, cessione ed incasso effetti cambiari; emettere ed avallare effetti cambiari, polizze di credito commerciale, titoli di credito in generale, per importo non superiore al capitale sociale, per ogni singola categoria di titoli e/o emissione e garanzia;

- b) rilasciare fidejussioni e garanzie in generale, personali e reali;
  - c) cedere crediti ed accettare cessioni di credito, accettare portafogli di credito;
  - d) esigere crediti;
  - e) rinunciare a crediti;
  - f) fissare i criteri di concessione delle carte di credito;
  - g) riscuotere somme, mandati, buoni del Tesoro, vaglia, assegni e titoli di credito di qualsiasi specie, depositi cauzionali, dall'Istituto di emissione, dalla Cassa DD.PP., dalle Tesorerie della Repubblica Italiana, delle Regioni, delle Province e dei Comuni, dagli Uffici PP.TT., da qualunque Ufficio pubblico e da privati in genere ed esonerare le parti paganti da responsabilità, rilasciando ricevute e quietanze;
  - h) effettuare depositi cauzionali in contanti e titoli;
  - i) depositare presso Istituti di credito a custodia ed in amministrazione, titoli pubblici e privati e valori in genere, ritirarli, rilasciando ricevuta liberatoria,
- il tutto, con facoltà di nominare e revocare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti nell'ambito dei propri poteri.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato (Consigliere Delegato P.O.F.) e all'Amministratore Delegato (Consigliere Delegato Business), con firma congiunta, tutti i poteri relativi alle aree del Personale, della Organizzazione e della Finanza (Competenze in materia di P.O.F.) che eccedono i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:

- I. Atti relativi all'area del Personale  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000
  - II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000
  - III. Atti relativi all'area della Finanza  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 1.000.000
- ed entro i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:
- I. Atti relativi all'area del Personale  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000
  - II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000
  - III. Atti relativi all'area della Finanza  
Limiti di spesa per singola operazione: Euro 2.500.000

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato (Consigliere Delegato P.O.F.) e all'Amministratore Delegato (Consigliere Delegato Business), con firma congiunta, tutti i poteri relativi alla gestione corrente dell'impresa, con specifico riferimento alla conduzione e allo sviluppo del business della Società (Competenze in materia di Business), che eccedono il limite di spesa per singola operazione di Euro 200.000 ed entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 500.000.

Resta inteso che le decisioni e le operazioni che eccedono i limiti di spesa sopra indicati, spettano al Consiglio di Amministrazione.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito del Regolamento sull'attività di direzione e coordinamento del Gruppo Gabetti, ha deliberato di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Fabrizio Prete la formulazione di atti di indirizzo, di gestione e/o operazioni definite nonché l'autorizzazione di ogni decisione delle società sulle seguenti materie:

- Consulenze strategiche, amministrative, fiscali, finanziarie, societarie e legali entro il limite di spesa per singola consulenza di Euro 100.000;
- Esame e approvazione di operazioni strategiche, per tali intendendosi, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) acquisti/cessioni e trasferimenti a qualunque titolo di partecipazioni entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 2.500.000; (ii) approvazione di nuovi investimenti o disinvestimenti entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 2.500.000;
- Partecipazione a gare, appalti pubblici e simili per importi superiori ad Euro 2.000.000 per singola operazione.

\*\*\*

*Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione*

L'art. 15 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi provveda l'Assemblea, elegge nel proprio seno un Presidente e, eventualmente, uno o più Vice Presidenti.

La firma sociale e la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio spettano, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti e agli eventuali Amministratori Delegati e ai Direttori Generali, anche separatamente e disgiuntamente l'uno dall'altro, nei limiti della delega loro conferita. Ai sensi dell'art. 2384 del codice civile il potere di rappresentanza è generale.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Alessandro Luigi Gatti Vice Presidente della Società.

Al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione non sono state conferite deleghe.

#### **4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI**

L'art. 17 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni a uno o più dei suoi membri a norma dell'art. 2381 del codice civile, determinando i limiti di tali deleghe.

La firma sociale e la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio spettano, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti e agli eventuali Amministratori Delegati e ai Direttori Generali, anche separatamente e disgiuntamente l'uno dall'altro, nei limiti della delega loro conferita. Ai sensi dell'art. 2384 del codice civile il potere di rappresentanza è generale.

Quanto al modello di governo societario adottato dall'Emittente e all'architettura organizzativa del Gruppo si rimanda a quanto ampiamente specificato alla Sezione 4.4 della presente Relazione.

##### *Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato*

Come meglio specificato alla Sezione 4.4 della presente Relazione a cui si rimanda, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha ricevuto, in data 20 maggio 2020, dal Consiglio di Amministrazione specifiche attribuzioni in materia personale, organizzazione e finanza, in materia business e nell'ambito dell'attività di direzione e coordinamento del Gruppo Gabetti secondo quanto dettagliatamente specificato nella detta Sezione 4.4 della presente Relazione.

##### *Amministratore Delegato*

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Amministratore Delegato Roberto Busso.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione, in considerazione al modello di governo societario adottato dall'Emittente e coerentemente all'architettura organizzativa del Gruppo in precedenza descritte, in data 20 maggio, ha conferito all'Amministratore Delegato Roberto Busso (Consigliere Delegato Business), con firma singola, tutti i poteri relativi alla gestione corrente

dell'impresa, con specifico riferimento alla conduzione e allo sviluppo del business della Società (Competenze in materia di Business), entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 200.000, ferme in ogni caso le competenze esecutive del Consigliere Delegato P.O.F..

Sono in ogni caso escluse dalla competenza del Consigliere Delegato Business, a prescindere dall'impegno di spesa che le stesse comportino, le decisioni sulle seguenti materie:

- assunzione di personale dipendente a tempo indeterminato;
- consulenze strategiche, amministrative, fiscali, finanziarie, societarie e legali.

Le decisioni in materia di consulenze marketing e commerciali relative alla conduzione e allo sviluppo del business rientrano tra le Competenze in materia di Business.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato (Consigliere Delegato P.O.F.) e all'Amministratore Delegato (Consigliere Delegato Business), con firma congiunta, tutti i poteri relativi alla gestione corrente dell'impresa, con specifico riferimento alla conduzione e allo sviluppo del business della Società (Competenze in materia di Business), che eccedono il limite di spesa per singola operazione di Euro 200.000 ed entro il limite di spesa per singola operazione di Euro 500.000.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato (Consigliere Delegato P.O.F.) e all'Amministratore Delegato (Consigliere Delegato Business), con firma congiunta, tutti i poteri relativi alle aree del Personale, della Organizzazione e della Finanza (Competenze in materia di P.O.F.) che eccedono i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:

I. Atti relativi all'area del Personale

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000

II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 200.000

III. Atti relativi all'area della Finanza

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 1.000.000

ed entro i seguenti limiti di spesa per categoria di atti:

I. Atti relativi all'area del Personale

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000

II. Atti relativi all'area dell'Organizzazione

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 500.000

III. Atti relativi all'area della Finanza

Limiti di spesa per singola operazione: Euro 2.500.000

Resta inteso che le decisioni e le operazioni che eccedono i limiti di spesa sopra indicati, spettano al Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito del Regolamento sull'attività di direzione e coordinamento del Gruppo Gabetti, in data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di delegare all'Amministratore Delegato Roberto Busso, la formulazione di atti di indirizzo, di gestione e/o operazioni definite nonché l'autorizzazione di ogni decisione delle società nella seguente materia:

- Partecipazione a gare, appalti pubblici e simili per importi superiori ad Euro 2.000.000 per ogni singola operazione.

Superati i limiti di cui sopra, resta ferma la competenza Consiglio di Amministrazione.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha, infine, nominato Roberto Busso quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

\*\*\*

*Comitato Esecutivo*

Alla data della Relazione, il Consiglio di Amministrazione non ha nominato un Comitato Esecutivo.

\*\*\*

*Altri Consiglieri esecutivi*

Nel Consiglio di Amministrazione dell'Emittente non vi sono altri consiglieri esecutivi.

#### **4.7. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

*Amministratori Indipendenti*

Il Consiglio di Amministrazione si compone di due Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina e del Codice CG.

Franco Carlo Papa e Barbara Beltrame Giacomello ricoprono la carica di Amministratori Indipendenti.

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza, sia ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento sia ai sensi del Codice di Autodisciplina, in capo agli Amministratori Franco Carlo Papa e Barbara Beltrame Giacomello in occasione della prima riunione consiliare successiva alla loro nomina, sulla base delle dichiarazioni rese dagli stessi all'atto della loro nomina, rendendo noto l'esito delle proprie valutazioni mediante un comunicato diffuso al mercato.

Il Consiglio di Amministrazione valuta al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque con cadenza almeno annuale la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori Indipendenti.

Ciascun amministratore non esecutivo fornisce a tal fine tutti gli elementi necessari o utili alla valutazione del Consiglio di Amministrazione che considera, sulla base di tutte le informazioni a disposizione, ogni circostanza che incide o può apparire idonea a incidere sull'indipendenza dell'amministratore.

In data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha valutato ed accertato la permanenza dei requisiti di indipendenza, sia ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento sia ai sensi del Codice CG in capo agli Amministratori Indipendenti Franco Carlo Papa e Barbara Beltrame Giacomello.

Si segnala che nella valutazione dei requisiti di indipendenza degli Amministratori non sono stati utilizzati parametri differenti da quelli indicati nel Codice CG.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito dei compiti ad esso attribuiti dalla legge, ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri componenti.

Tenuto conto che il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è previsto in scadenza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea degli Azionisti, il nuovo Consiglio di Amministrazione provvederà a valutare le previsioni in termini di indipendenza di cui alla raccomandazione 7 del Codice CG, eventualmente definendo, inter alia, i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività di cui alle lettere c) e d) della detta raccomandazione 7 del Codice CG.

definire i parametri provvederà a identificare criteri di diversità per la composizione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dell'obiettivo di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri, ferme le previsioni di legge, anche tenuto conto degli assetti proprietari della Società.

Si segnala che due candidati alla carica di amministratore, inseriti nella lista presentata dall'azionista Marcegaglia Investments S.r.l. per la nomina del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica (ed eletti), e due candidati alla carica di amministratore, inseriti nella lista presentata dall'azionista FG Invest S.r.l. per la nomina del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica (e non eletti), hanno indicato l'idoneità a qualificarsi come indipendenti, non assumendo l'impegno a mantenere l'indipendenza durante la durata del mandato e, se del caso, a dimettersi. I candidati si sono impegnati a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione eventuali variazioni nella dichiarazione di indipendenza.

Il numero di Amministratori Indipendenti rispetto al totale dei componenti il Consiglio di Amministrazione nonché le caratteristiche professionali, di esperienza e la competenza degli Amministratori Indipendenti risultano adeguati in relazione alle dimensioni del Consiglio di Amministrazione, all'attività svolta dall'Emittente, nonché alla dimensione e alla struttura della Società e all'attuale assetto azionario di Gabetti.

#### *Lead Independent Director*

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto a nominare l'Amministratore Indipendente Franco Carlo Papa quale *Lead Independent Director*.

Il *Lead Independent Director* rappresenta un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli Amministratori non esecutivi e, in particolare, degli Amministratori Indipendenti.

Il *Lead Independent Director* coordina le riunioni dei soli Amministratori Indipendenti.

Nel corso dell'esercizio 2021 il *Lead Independent Director* ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Nomine e Politiche Retributive e del Comitato Controllo e Rischi, rappresentando un punto di riferimento non solo per gli Amministratori non esecutivi e per gli Amministratori indipendenti, ma per tutti i componenti il Consiglio.

## 5.0 GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

In data 12 novembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha adottato il nuovo “Regolamento per il trattamento delle informazioni rilevanti/privilegiate, l’istituzione e la tenuta della “Relevant Information List” e dell’elenco Insider e l’Internal Dealing” (il “Regolamento”), entrato in vigore dal 1 dicembre 2021.

In particolare, il Regolamento è volto a disciplinare, oltre agli obblighi di riservatezza e segnalazione, il processo di gestione dei documenti e delle informazioni riguardanti Gabetti Property Solutions S.p.A. e le società appartenenti al relativo gruppo (ovvero le “Controllate” che, unitamente all’Emittente, compongono il “Gruppo Gabetti”), con particolare riferimento alle Informazioni Rilevanti e alle Informazioni Privilegiate, nonché l’istituzione, la tenuta e l’aggiornamento dei registri dei soggetti che hanno accesso alle predette informazioni e gli obblighi di Internal Dealing.

Il Regolamento è finalizzato ad assicurare l’osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia e assicurare la tempestiva, completa e adeguata comunicazione al mercato da parte dell’Emittente delle informazioni privilegiate relative al Gruppo Gabetti, garantendo al tempo stesso la massima riservatezza e confidenzialità sino al momento della loro diffusione al pubblico.

Il Regolamento è adottato dalle entità del Gruppo Gabetti in conformità a quanto previsto dall’art. 1, raccomandazione 1(f) del nuovo Codice di Corporate Governance predisposto dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. e in attuazione del Regolamento 596/2014 (“MAR”) e relative norme di esecuzione fra le quali il Regolamento di esecuzione (UE) 2016/347 del 10 marzo 2016 (“Regolamento 2016/347”), il Regolamento di esecuzione (UE) 1055/2016 del 29 giugno 2016, il Regolamento di esecuzione (UE) 959/2016 del 17 maggio 2016, il Regolamento delegato (UE) 960/2016 del 17 maggio 2016, nonché i Final Reports ESMA 1455/2015 e 1130/2016 e le relative Q&A ESMA come di tempo in tempo aggiornate. Il Regolamento è altresì ispirato alle Linee Guida Consob in materia di informazioni privilegiate del 13 ottobre 2017 (“Linee Guida”), le quali individuano, secondo un approccio condiviso a livello IOSCO dalle principali Autorità di vigilanza europee, alcune delle concrete modalità attraverso cui ottemperare agli obblighi rivenienti dal MAR. Le Linee Guida, sebbene non vincolanti, e fatte salve le previsioni ricavabili dalla regolamentazione eurounitaria e dagli orientamenti ESMA, vengono applicate e adattate, in virtù del principio di proporzionalità, tenuto opportunamente conto della situazione organizzativa, della dimensione, delle caratteristiche e della complessità dell’Emittente e del Gruppo Gabetti.

Il Regolamento per il trattamento delle informazioni rilevanti/privilegiate, l'istituzione e la tenuta della "Relevant Information List" e dell'elenco Insider e l'Internal Dealing è pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo: [www.gabettigroup.com](http://www.gabettigroup.com).

## **6.0 COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO**

**(ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Consiglio di Amministrazione assicura una adeguata ripartizione interna delle proprie funzioni e istituisce comitati consiliari con funzioni istruttorie, propositive e consultive.

L'attività di detti comitati è coordinata con l'attività del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha istituito in data 20 giugno 2001 il Comitato per il Controllo Interno (ora Comitato Controllo e Rischi) e in data 29 giugno 2007 il Comitato Nomine e Politiche Retributive.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato di costituire un unico comitato per le nomine e la remunerazione per motivi organizzativi, tenuto conto delle specifiche funzioni di detti comitati.

La distribuzione delle funzioni tra i vari comitati avviene nel rispetto delle previsioni del Codice CG.

Per le informazioni relative alla composizione, alle competenze e alle regole di funzionamento di ciascun Comitato si rinvia alle sezioni 7.0, 8.0 e 9.0 della presente Relazione.

Si segnala che non sono state riservate all'intero Consiglio di Amministrazione le funzioni di uno o più Comitati.

Non sono stati, inoltre, costituiti comitati ulteriori rispetto a quelli previsti dal Codice CG.

In linea con le disposizioni del Regolamento Parti Correlate Consob, il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato Parti Correlate a cui sono stati attribuiti i compiti e le funzioni indicati nella "Procedura per le operazioni con parti correlate recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottata da Gabetti Property Solutions S.p.A. al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente ovvero per il tramite di società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate".

Per maggiori informazioni in merito alla composizione, alle funzioni e ai compiti di detto Comitato nonché alla sopra detta procedura della Società si rimanda a quanto indicato alla Sezione 10 della presente Relazione.

## **7.0 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI - COMITATO NOMINE**

### **7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Il Consiglio di Amministrazione cura, per quanto di propria competenza, che il processo di nomina e di successione degli amministratori sia trasparente e funzionale a realizzare la composizione ottimale dell'organo amministrativo secondo i principi dell'articolo 2 del CG.

Il Consiglio di Amministrazione valuta periodicamente l'efficacia della propria attività e il contributo portato dalle sue singole componenti.

Il Consiglio di Amministrazione affida al comitato nomine il compito di coadiuvarlo nelle attività di:

- autovalutazione del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati;
- eventuale definizione della composizione ottimale del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati;
- individuazione dei candidati alla carica di amministratore in caso di cooptazione;
- eventuale presentazione di una lista da parte dell'organo di amministrazione uscente da attuarsi secondo modalità che ne assicurino una formazione e una presentazione trasparente;
- predisposizione, aggiornamento e attuazione dell'eventuale piano per la successione del chief executive officer e degli altri amministratori esecutivi.

L'autovalutazione ha ad oggetto la dimensione, la composizione e il concreto funzionamento del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati, considerando anche il ruolo che esso ha svolto nella definizione delle strategie e nel monitoraggio dell'andamento della gestione e dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

L'autovalutazione è condotta almeno ogni tre anni, in vista del rinnovo dell'organo di amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla data della Relazione provvederà a valutare nel corso del corrente esercizio se eventualmente esprimere, in vista di ogni suo rinnovo, un orientamento sulla sua composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale, anche tenendo conto degli esiti dell'autovalutazione che sarà condotta nell'esercizio in corso.

Il Consiglio di Amministrazione in carica provvederà a valutare, altresì, se richiedere a chi presenta una lista che contiene un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere di fornire adeguata informativa, nella documentazione presentata per il deposito della lista, circa la rispondenza della lista all'eventuale orientamento espresso dall'organo di amministrazione, anche con riferimento ai criteri di diversità previsti dal principio VII e dalla raccomandazione 8, e di indicare il proprio candidato alla carica di presidente dell'organo di amministrazione, la cui nomina avviene secondo le modalità individuate nello statuto.

L'eventuale orientamento dell'organo di amministrazione uscente sarà pubblicato sul sito internet della società con congruo anticipo rispetto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea relativa al suo rinnovo. L'eventuale orientamento individuerà i profili manageriali e professionali e le competenze ritenute necessarie, anche alla luce delle caratteristiche settoriali della società, considerando i criteri di diversità indicati dal principio VII e dalla raccomandazione 8 e gli orientamenti espressi sul numero massimo degli incarichi in applicazione della raccomandazione 15.

Quanto alla definizione di un piano per la successione del chief executive officer e degli amministratori esecutivi che individui almeno le procedure da seguire in caso di cessazione anticipata dall'incarico si rileva che alla data della presente Relazione l'Emittente non è una "società grande" ai sensi delle previsioni del CG.

Quanto all'accertamento da parte del Consiglio di Amministrazione dell'esistenza di adeguate procedure per la successione del top management, si rileva che alla data della presente Relazione l'Emittente non è una "società grande" ai sensi delle previsioni del CG.

## **7.2 COMITATO NOMINE**

### **Composizione e funzionamento del comitato nomine (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il comitato nomine è stato istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 29 giugno 2007.

Si segnala che è stato istituito un unico comitato sia per le nomine sia per la remunerazione (il “Comitato Nomine e Politiche Retributive”), ferme le specifiche competenze per materia.

Tale scelta è stata fatta considerate le materie su cui è chiamato ad esprimersi il comitato nomine e il comitato per la remunerazione in un’ottica di miglior efficacia ed efficienza.

Le regole di composizione, le competenze e le regole di funzionamento del Comitato sono definite in apposito Regolamento.

Il Comitato Nomine e Politiche Retributive è composto da cinque membri componenti il Consiglio di Amministrazione e scelti tra gli amministratori non esecutivi, di cui due amministratori indipendenti.

Il Comitato Nomine e Politiche Retributive è così composto:

- |                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| - Emma Marcegaglia (1)               | Presidente              |
| - Antonio Marcegaglia (1)            | Componente del Comitato |
| - Alessandro Luigi Gatti (1)         | Componente del Comitato |
| - Franco Carlo Papa (1)(2)           | Componente del Comitato |
| - Barbara Beltrame Giacomello (1)(2) | Componente del Comitato |

(1) Amministratore non esecutivo

(2) Amministratore indipendente

Gli attuali componenti del Comitato Nomine e Politiche Retributive sono stati nominati dal Consiglio di Amministrazione in data 20 maggio 2020.

La maggioranza dei componenti del Comitato Nomine e Politiche Retributive possiedono una competenza e conoscenza specifica ed hanno maturato una esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione.

#### *Composizione del Comitato Nomine e Politiche Retributive*

Il Consiglio di Amministrazione della Società non ha ritenuto di aderire alle previsioni del CG in relazione alla composizione del comitato nomine ritenendo che il numero dei componenti e la composizione del Comitato Nomine e Politiche Retributive risultano adeguati in relazione alle dimensioni del Consiglio di Amministrazione, all’attività svolta dall’Emittente e all’attuale assetto azionario di Gabetti.

\* \* \*

Il Comitato Nomine e Politiche Retributive coadiuva il Consiglio di Amministrazione nelle attività di:

- autovalutazione del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati;
- eventuale definizione della composizione ottimale del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati;
- individuazione dei candidati alla carica di amministratore in caso di cooptazione;
- eventuale presentazione di una lista da parte dell'organo di amministrazione uscente da attuarsi secondo modalità che ne assicurino una formazione e una presentazione trasparente;
- predisposizione, aggiornamento e attuazione dell'eventuale piano per la successione del chief executive officer e degli altri amministratori esecutivi.

Il Comitato ha funzioni istruttorie, propositive e consultive ed assiste il Consiglio di Amministrazione nelle materie di propria competenza.

Il Comitato, attraverso il proprio Presidente, riferisce al Consiglio di Amministrazione in ordine alle attività svolte alla prima riunione utile.

I componenti del Comitato hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai lavori del Comitato Nomine e Politiche Retributive partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco dallo stesso designato.

Possono, inoltre, partecipare alle riunioni del Comitato, su invito del Presidente, soggetti che non ne sono membri, anche su singoli punti all'ordine del giorno.

Il Comitato è validamente costituito quando è presente la maggioranza dei suoi membri.

Il Comitato si riunisce ogni qualvolta sia necessario o opportuno, in considerazione degli specifici compiti allo stesso spettanti.

Qualora vengano meno uno o più membri del Comitato, il Consiglio di Amministrazione provvede all'integrazione.

Le riunioni del Comitato sono coordinate dal Presidente e delle riunioni viene redatto un verbale a cura del segretario del Comitato che viene trascritto in un apposito Libro.

Nel corso dell'esercizio 2021 non si è tenuta per quanto attiene alle nomine alcuna riunione del Comitato.

Nel corso dell'esercizio 2022 non si è tenuta per quanto attiene alle nomine alcuna riunione del Comitato e, alla data della presente Relazione, è prevista una riunione.

Uno schema esemplificativo delle informazioni sopra illustrate è contenuto nella Tabella 1, allegata alla presente Relazione.

## **8.0 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI - COMITATO REMUNERAZIONI**

### **8.1 REMUNERAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI**

#### *Politica generale per la remunerazione*

Il Consiglio di Amministrazione ha definito una politica per la remunerazione degli amministratori, dei sindaci e del top management della società. Si rinvia, al riguardo, alla Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

La politica per la remunerazione è funzionale al perseguimento del successo sostenibile della Società e tiene conto della necessità di disporre, trattenere e motivare persone dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo ricoperto nella Società, anche alla luce delle pratiche di remunerazione diffuse nel settore di riferimento e per società di analoghe dimensioni.

Il Consiglio di Amministrazione assicura che la remunerazione erogata e maturata sia coerente con i principi e i criteri definiti nella politica, alla luce dei risultati conseguiti e delle altre circostanze rilevanti per la sua attuazione.

Con riferimento alla politica per la remunerazione degli amministratori esecutivi e del top management dell'Emittente si precisa quanto di seguito:

- la componente fissa e la componente variabile della remunerazione sono adeguatamente bilanciate, in coerenza con gli obiettivi strategici e la politica di gestione dei rischi della società, tenuto conto delle caratteristiche dell'attività d'impresa e del settore in cui essa opera;
- la componente fissa e la componente variabile della remunerazione sono adeguatamente bilanciate, con l'obiettivo di creare un rapporto diretto tra retribuzione e *performance*, sia individuale sia di Gruppo;
- è previsto un tetto massimo per la componente variabile della remunerazione;
- la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore in base al ruolo e alla performance;
- gli obiettivi di *performance* per la componente variabile sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli Azionisti e per gli Stakeholder, oltretutto chiari, sfidanti, raggiungibili e coerenti con il ruolo e le responsabilità ricoperti dalla persona a cui sono assegnati, nonché supportati da evidenza;
- la componente variabile a breve termine della remunerazione, una volta maturata, viene corrisposta nel corso dell'esercizio successivo a quello di riferimento, secondo i tempi di volta in volta stabiliti, anche tenuto conto della situazione economico, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

Per completezza di informativa, si precisa che in data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

*Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.
  - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 -ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.
  - 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.
3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato "Piano di Stock Option 2022-2024". Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato "Piano di Stock Option 2022-2026". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria e ai punti 1 e 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

#### *Intese contrattuali per la restituzione di componenti variabili della remunerazione*

Il Consiglio di Amministrazione della Società non ha ritenuto di prevedere intese contrattuali che consentano alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di eventuale differimento) determinate sulla base di dati che si siano rilevati in seguito manifestamente errati e dalle altre circostanze eventualmente individuate dalla Società, in quanto ritiene, anche in considerazione delle esperienze pregresse, che il meccanismo di calcolo delle componenti variabili e i controlli posti a presidio di tale calcolo siano adeguati.

### *Indennità prevista per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione o per il suo mancato rinnovo*

Il Consiglio di Amministrazione della Società si riserva di valutare di volta in volta e in concreto, l'eventuale indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione della Società o per il suo mancato rinnovo, tenendo conto delle specificità del singolo caso e in ogni caso nel rispetto e in coerenza dei criteri generali della politica per la remunerazione.

Si precisa, in ogni caso, che alla data della presente Relazione, non sono previste indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione della Società o per il suo mancato rinnovo.

### *Remunerazione degli amministratori esecutivi*

Una parte importante della remunerazione degli amministratori esecutivi della Società è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, anche di natura non economica, preventivamente indicati e determinati in coerenza con la politica per la remunerazione. Si rinvia, al riguardo, alla Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

Come in precedenza rilevato, si ricorda che in data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

#### *Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.
  - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 –ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.
  - 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.
3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2024”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2026”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### *Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Ordinaria e ai punti 1 e 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

#### *Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche*

Una parte importante della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società è legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, anche di natura non economica, preventivamente indicati e determinati in coerenza con la politica per la remunerazione. Si rinvia, al riguardo, alla Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

Si rinvia a quanto scritto in precedenza con riferimento all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione.

#### *Remunerazione degli amministratori non esecutivi*

La remunerazione degli amministratori non esecutivi della Società risulta adeguata alla competenza, professionalità e all'impegno richiesti dai compiti loro attribuiti in seno al Consiglio di Amministrazione e nei comitati consiliari.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi dell'Emittente non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

Non sono previsti piani di incentivazione a base azionaria per gli amministratori non esecutivi della Società.

Per la remunerazione degli amministratori non esecutivi si rinvia alla Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

#### *Remunerazione del collegio sindacale*

La remunerazione dei membri del collegio sindacale dell'Emittente risulta adeguata alla competenza, professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali dell'impresa e alla sua situazione.

Per la remunerazione dei membri del collegio sindacale si rinvia alla Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

\* \* \*

#### **Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera i) TUF)**

Non sono stati stipulati accordi tra Gabetti Property Solutions S.p.A. e gli amministratori della Società che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

*Informazioni sull'indennità e/o altri benefici attribuiti o riconosciuti in occasione della cessazione dalla carica e/o dello scioglimento del rapporto con un amministratore esecutivo o un direttore generale*

Il Consiglio di Amministrazione della Società si riserva di valutare di volta in volta e in concreto, sempre nel rispetto degli obblighi previsti dalla normativa vigente, la eventuale comunicazione da rendere al mercato in merito ad indennità e/o altri benefici attribuiti o riconosciuti in occasione della cessazione dalla carica e/o dello scioglimento del rapporto con un amministratore esecutivo o un direttore generale, fermo restando che la relativa informativa viene resa annualmente nella Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF.

## 8.2 COMITATO REMUNERAZIONI

### **Composizione e funzionamento del comitato remunerazioni (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il comitato remunerazioni è stato istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 29 giugno 2007.

Si segnala che è stato istituito un unico comitato sia per le nomine sia per la remunerazione (il “Comitato Nomine e Politiche Retributive”), ferme le specifiche competenze per materia.

Tale scelta è stata fatta considerate le materie su cui è chiamato ad esprimersi il comitato nomine e il comitato per la remunerazione in un’ottica di miglior efficacia ed efficienza.

Le regole di composizione, le competenze e le regole di funzionamento del Comitato sono definite in apposito Regolamento.

Il Comitato Nomine e Politiche Retributive è composto da cinque membri componenti il Consiglio di Amministrazione e scelti tra gli amministratori non esecutivi, di cui due amministratori indipendenti.

Il Comitato Nomine e Politiche Retributive è così composto:

- |                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| - Emma Marcegaglia (1)               | Presidente              |
| - Antonio Marcegaglia (1)            | Componente del Comitato |
| - Alessandro Luigi Gatti (1)         | Componente del Comitato |
| - Franco Carlo Papa (1)(2)           | Componente del Comitato |
| - Barbara Beltrame Giacomello (1)(2) | Componente del Comitato |

(3) Amministratore non esecutivo

(4) Amministratore indipendente

Gli attuali componenti del Comitato Nomine e Politiche Retributive sono stati nominati dal Consiglio di Amministrazione in data 20 maggio 2020.

La maggioranza dei componenti del Comitato Nomine e Politiche Retributive possiedono una competenza e conoscenza specifica ed hanno maturato una esperienza in materia contabile e finanziaria, e/o in materia di politiche retributive ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione.

#### *Composizione del Comitato Nomine e Politiche Retributive*

Il Consiglio di Amministrazione della Società non ha ritenuto di aderire alle previsioni del CG in relazione alla composizione del comitato remunerazioni ritenendo che il numero dei componenti e la composizione del Comitato Nomine e Politiche Retributive risultano adeguati in relazione alle dimensioni del Consiglio di Amministrazione, all'attività svolta dall'Emittente e all'attuale assetto azionario di Gabetti.

#### *Presidente del Comitato Nomine e Politiche Retributive*

Il Consiglio di Amministrazione della Società non ha ritenuto di aderire alle previsioni del CG relative al presidente del comitato remunerazioni, ritenendo che il Presidente del Comitato Nomine e Politiche Retributive sia scelto in base alle caratteristiche personali e professionali, di esperienza e di autorevolezza.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione ha affidato al Comitato Nomine e Politiche Retributive i seguenti compiti relativamente alla remunerazione:

- coadiuvare il Consiglio nell'elaborazione della politica per la remunerazione;
- presentare proposte o esprimere pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- monitorare la concreta applicazione della politica per la remunerazione e verificare, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance;
- valutare periodicamente l'adeguatezza e la coerenza complessiva della politica per la remunerazione degli amministratori e del top management.

Il Comitato ha funzioni istruttorie, propositive e consultive ed assiste il Consiglio di Amministrazione nelle materie di propria competenza.

Il Comitato, attraverso il proprio Presidente, riferisce al Consiglio di Amministrazione in ordine alle attività svolte alla prima riunione utile.

I componenti del Comitato hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai lavori del Comitato Nomine e Politiche Retributive partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco dallo stesso designato.

Possono, inoltre, partecipare alle riunioni del Comitato, su invito del Presidente, soggetti che non ne sono membri, anche su singoli punti all'ordine del giorno.

E' previsto che gli amministratori si devono astenere dal partecipare alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Il Comitato è validamente costituito quando è presente la maggioranza dei suoi membri.

Il Comitato si riunisce ogni qualvolta sia necessario o opportuno, in considerazione degli specifici compiti allo stesso spettanti e, in ogni caso, con cadenza almeno annuale.

Qualora vengano meno uno o più membri del Comitato, il Consiglio di Amministrazione provvede all'integrazione.

Le riunioni del Comitato sono coordinate dal Presidente e delle riunioni viene redatto un verbale a cura del segretario del Comitato che viene trascritto in un apposito Libro.

Nel corso dell'esercizio 2021 si è tenuta per quanto attiene alle politiche retributive n. 1 riunione del Comitato Nomine e Politiche Retributive.

Nel corso dell'esercizio 2022 si è tenuta per quanto attiene alle politiche retributive n. 1 riunione del Comitato Nomine e Politiche Retributive e, alla data della presente Relazione, è programmata n. 1 ulteriore riunione.

Uno schema esemplificativo delle informazioni sopra illustrate è contenuto nella Tabella 1, allegata alla presente Relazione.

## **9.0 SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI - COMITATO CONTROLLO E RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti all'Emittente e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando la compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della definizione dei piani strategici, industriali e finanziari, definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente.

In relazione alle previsioni dell'art. 123-bis comma 2, lettera b) TUF, il Gruppo Gabetti riporta la seguente informativa, avente ad oggetto le principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistente in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata.

### ***1) Premessa***

Gabetti Property Solutions S.p.A., nel novembre 2008, ha definito e formalmente adottato le “Linee Guida del Sistema di Controllo Interno” sulla base della best practice internazionale CoSO report<sup>[1]</sup>.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di Gabetti Property Solutions S.p.A. (nel prosieguo “Sistema di Controllo Interno”), è l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto delle leggi e regolamenti. Il sistema di gestione dei rischi è considerato parte integrante del Sistema di Controllo Interno in relazione al processo di informativa finanziaria al fine di garantire attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informativa finanziaria.

---

<sup>[1]</sup> Il CoSO Report è indicato come la best practice di riferimento per l'architettura dei sistemi di controllo interno dal Sarbanes-Oxley Act del 2002 e, secondo la definizione fornita dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, rappresenta un processo messo in atto dal Consiglio di Amministrazione, dal management e da tutto il personale, volto a fornire una ragionevole garanzia sul raggiungimento dei seguenti obiettivi: i) efficacia ed efficienza delle attività operative; ii) attendibilità delle informazioni di bilancio; iii) conformità alle leggi e alle norme vigenti.

Nell'ambito del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria sviluppato nel Gruppo Gabetti, riveste un ruolo fondamentale il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dirigente Preposto). Le funzioni del Dirigente Preposto si manifestano agli stakeholders nel momento della relazione annuale al bilancio e nelle dichiarazioni periodiche in occasione del rilascio di informazioni economiche, finanziarie, patrimoniali, che presuppongono un'intensa attività interna di predisposizione, attuazione e attestazione di adeguatezza del sistema procedurale riferito all'impianto amministrativo-contabile aziendale. Il Dirigente Preposto di Gabetti Property Solutions S.p.A. è incaricato di implementare le procedure amministrativo-contabili che regolano il processo di formazione dell'informazione finanziaria societaria periodica, di monitorarne l'applicazione e, congiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, rilasciare al mercato la propria attestazione prevista dall'art 154-bis del TUF. Il ruolo di Dirigente Preposto è stato attribuito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, al Dott. Marco Speretta, Direttore Generale di Gabetti Property Solutions S.p.A..

## ***2) Descrizione delle principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria***

Il Gruppo Gabetti ha individuato un approccio metodologico al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria che si articola nelle seguenti fasi:

- a) identificazione e valutazione dei rischi sull'informativa finanziaria;
- b) identificazione dei controlli a fronte dei rischi individuati;
- c) valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati.

### *a) Identificazione e valutazione dei rischi sull'informativa finanziaria*

Il Gruppo Gabetti, facendo riferimento alle comuni prassi internazionali, effettua un'analisi annuale volta all'identificazione delle entità e dei processi rilevanti in termini di impatto sull'informativa finanziaria (cd. scoping) tramite l'utilizzo di tecniche sia quantitative sia qualitative.

Le tecniche quantitative si basano sull'individuazione dei conti significativi applicando il concetto di materialità (si veda il Principio di Revisione ISA ITALIA n° 320 – Significatività nella pianificazione e nello svolgimento della revisione contabile) alle voci del Bilancio di Verifica del Gruppo; la soglia di materialità è definita come una percentuale del totale attivo e/o ricavi comunque prudenzialmente inferiore alla percentuale, come indicato dalla giurisprudenza sul tema, che prevede i limiti entro i quali le false comunicazioni sociali non sono punibili. Identificati i conti significativi, attraverso l'abbinamento conti - processi, si giunge all'identificazione dei processi rilevanti

L'analisi quantitativa descritta è integrata da valutazioni qualitative basate sull'attività di *risk assessment*. Il management della Società, infatti, è coinvolto in un processo di valutazione dell'esposizione del Gruppo ad una serie di rischi, sia essi esterni (mercato, credito, normativi, reputazionali, ecc.) che interni (di liquidità, di processo, operativi, strategici, ecc.). In tale contesto, è valutato il rischio inerente, in termini di probabilità ed impatto, e l'adeguatezza del controllo e/o dell'azione mitigante individuata.

In relazione al processo di informativa finanziaria, al termine della redazione del documento di *risk assessment*, è effettuata una fase di condivisione dello stesso con il Dirigente Preposto, al fine di integrare il perimetro di indagine definito sulla base dei soli criteri quantitativi.

Tale analisi è condotta con periodicità annuale o minore nel caso in cui sussistano elementi che possano modificare in modo rilevante i risultati della suddetta analisi.

*b) Identificazione dei controlli a fronte dei rischi individuati*

L'identificazione dei controlli avviene sulla base della rilevazione delle procedure amministrativo-contabili esistenti all'interno del Gruppo e degli obiettivi di controllo individuati: tali obiettivi sono costituiti dalle asserzioni di bilancio (esistenza/accadimento, completezza, diritti e obbligazioni, valutazione/registrazione, presentazione/informativa) e da altri obiettivi di controllo (quali ad esempio rispetto di limiti autorizzativi, segregazione di compiti, documentazione e tracciabilità delle operazioni, ecc.). L'attività di identificazione dei controlli è formalizzata all'interno delle "Matrici Rischi/controlli" per ogni processo in ambito.

In considerazione delle previsioni di legge e delle *best practice* citate in precedenza, la prassi adottata prevede che sia effettuata un'attività periodica di monitoraggio dei processi oggetto di verifica al fine di aggiornare il disegno degli stessi e dei collegati rischi e controlli. Tale processo vede il coinvolgimento della Funzione di Internal Audit e dei Responsabili di Funzione, sotto la supervisione del Dirigente Preposto.

*c) Valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati*

La mappatura risultante dalle attività di analisi descritte in precedenza è utilizzata come base informativa per le attività di *testing* con l'obiettivo di valutare e monitorare sia il disegno che l'operatività dei controlli in essere.

L'attività di *testing* sui processi avviene con periodicità semestrale nel corso dell'anno, entro l'approvazione del Bilancio Consolidato da parte del Consiglio di Amministrazione, e la ripartizione dei campionamenti è tale da consentire una copertura statisticamente robusta.

L'attività di *testing* è formalizzata in apposite schede test che contengono la descrizione del controllo, del rischio, dei dettagli del test effettuato, dell'esito e, nel caso in cui si rilevino criticità, esse sono illustrate unitamente alle azioni risolutive collegate.

La documentazione relativa alla fase di *testing* è debitamente raccolta ed archiviata.

Al termine dell'esecuzione dell'attività di *testing*, la Funzione di Internal Audit rappresenta, tramite apposita Relazione, i risultati al Dirigente Preposto in modo da fornire uno dei supporti sulla base dei quali rilasciare le attestazioni previste dall'art 154-bis del TUF.

### **Ruoli e funzioni coinvolti nel processo**

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria individua ruoli ed attribuisce responsabilità ai vari organi / enti della Società, tra cui:

- il Dirigente Preposto, che, tra le altre responsabilità a lui attribuite, ha il compito di sovrintendere alle fasi di progettazione, implementazione, monitoraggio ed aggiornamento nel tempo del sistema stesso, come indicato dall'art. 154-bis del TUF, e, con il supporto della Funzione di Internal Audit, provvede periodicamente ad informare l'organo amministrativo circa l'esito delle attività di monitoraggio e *testing* effettuate;
- la Funzione di Internal Audit supporta il Dirigente Preposto in relazione alle attività di competenza. A tal proposito si segnala che a partire dal mese di dicembre 2012 tale funzione è esternalizzata ad una società di revisione;
- l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ha il compito di curarne costantemente l'adeguatezza complessiva, l'efficacia e l'efficienza e riferirne, periodicamente, al Consiglio di Amministrazione;
- il Collegio Sindacale che vigila sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e del suo reale funzionamento;
- il Comitato Controllo e Rischi effettua periodicamente una valutazione, unitamente al Dirigente Preposto, sentiti il revisore legale e il collegio sindacale, del corretto utilizzo dei principi contabili e della loro omogeneità ai fini della redazione del Bilancio Consolidato e della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata;
- il Personale del Gruppo collabora, su indicazione del Dirigente Preposto, all'implementazione agli eventuali aggiornamenti da apportare alle procedure amministrativo contabili.

\*\*\*

In data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di internal audit, sentiti il Collegio Sindacale e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

In data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, ha valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia.

Il Comitato Controllo e Rischi ha riferito regolarmente al Consiglio di Amministrazione sull'operato del comitato, sull'esito delle verifiche espletate e sul funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo un parere complessivamente positivo.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto del parere del Comitato Controllo e Rischi, ha espresso una valutazione di sostanziale adeguatezza, efficacia ed effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

### **9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

In data 20 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto a nominare l'Amministratore Delegato Roberto Busso quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi:

- a) cura l'identificazione dei principali rischi aziendali (strategici, operativi, finanziari e di *compliance*), tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue società controllate, sottoponendoli periodicamente all'esame del Consiglio di Amministrazione;
- b) dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia; si occupa dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi può chiedere alla Funzione di internal audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo e Rischi e al Presidente del Collegio Sindacale.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi riferisce tempestivamente al Comitato Controllo e rischi in merito a eventuali problematiche e criticità emerse

nello svolgimento della propria attività o di cui abbia comunque avuto comunque notizia, affinché il comitato possa prendere le opportune iniziative.

## 9.2 COMITATO CONTROLLO E RISCHI

### **Composizione e funzionamento del comitato controllo e rischi (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Comitato per il Controllo Interno (ora Comitato Controllo e Rischi) è stato istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 20 giugno 2001.

Le regole di composizione, le competenze e le regole di funzionamento del Comitato sono definite in apposito Regolamento.

Il Comitato Controllo e Rischi è composto da cinque membri componenti il Consiglio di Amministrazione e scelti tra gli amministratori non esecutivi, di cui due amministratori indipendenti.

Il Comitato Controllo e Rischi è così composto:

- |                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| - Franco Carlo Papa (1)(2)           | Presidente              |
| - Barbara Beltrame Giacomello (1)(2) | Componente del Comitato |
| - Antonio Marcegaglia (1)            | Componente del Comitato |
| - Emma Marcegaglia (1)               | Componente del Comitato |
| - Alessandro Luigi Gatti (1)         | Componente del Comitato |

(1) Amministratore non esecutivo

(2) Amministratore indipendente

Gli attuali componenti del Comitato Controllo e Rischi sono stati nominati dal Consiglio di Amministrazione in data 20 maggio 2020.

La maggioranza dei componenti del Comitato Controllo e Rischi possiedono una adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria e/o di gestione dei rischi ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione.

### *Composizione del Comitato Controllo e Rischi*

Il Consiglio di Amministrazione della Società non ha ritenuto di aderire alle previsioni del CG in relazione alla composizione del Comitato Controllo e Rischi, ritenendo che il numero dei componenti e la composizione del Comitato Controllo e Rischi risultano adeguati in relazione alle dimensioni del Consiglio di Amministrazione, all'attività svolta dall'Emittente e all'attuale assetto azionario di Gabetti.

\* \* \*

Al Comitato Controllo e Rischi spettano i seguenti compiti:

- valuta, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali e supporta le valutazioni e le decisioni del consiglio di amministrazione relative alla gestione dei rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui quest'ultimo sia venuto a conoscenza;
- esamina le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione di Internal Audit;
- monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di Internal Audit;
- può chiedere alla funzione di Internal Audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Collegio Sindacale;
- riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione delle relazioni finanziarie annuali e semestrali, sull'attività svolta, nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- esprime al Consiglio di Amministrazione il proprio parere sulla nomina, revoca e remunerazione del responsabile della funzione Internal Audit e sull'adeguatezza delle risorse assicurate allo stesso per l'espletamento delle sue responsabilità.

Il Comitato ha funzioni istruttorie, propositive e consultive ed assiste il Consiglio di Amministrazione nelle materie di propria competenza.

Il Comitato, attraverso il proprio Presidente, riferisce al Consiglio di Amministrazione in ordine alle attività svolte alla prima riunione utile.

I componenti del Comitato hanno la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, disporre di risorse finanziarie e avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai lavori del Comitato partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco dallo stesso designato.

Possono, inoltre, partecipare alle riunioni del Comitato, su invito del Presidente, soggetti che non ne sono membri, anche su singoli punti all'ordine del giorno.

Il Comitato è validamente costituito quando è presente la maggioranza dei suoi membri.

Il Comitato si riunisce ogni qualvolta sia necessario o opportuno, in considerazione degli specifici compiti allo stesso spettanti e, in ogni caso, con cadenza almeno annuale.

Qualora vengano meno uno o più membri del Comitato, il Consiglio di Amministrazione provvede all'integrazione.

Le riunioni del Comitato sono coordinate dal Presidente e delle riunioni viene redatto un verbale a cura del segretario del Comitato che viene trascritto in un apposito Libro.

Nel corso dell'esercizio 2021 si sono tenute n. 4 riunioni del Comitato Controllo e Rischi.

La durata media di ciascuna riunione è stata di 30 minuti circa.

Nel corso dell'esercizio 2022 si è tenuta n. 1 riunione del Comitato Controllo e Rischi e, alla data della presente Relazione, sono programmate n. 3 riunioni.

Uno schema esemplificativo delle informazioni sopra illustrate è contenuto nella Tabella 1, allegata alla presente Relazione.

### **9.3. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT**

In data 19 dicembre 2012 il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta dell'Amministratore incarico del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e previo parere favorevole del Comitato per il controllo interno (ora Comitato Controllo e Rischi), nonché sentito il Collegio Sindacale, ha affidato la Funzione di Internal Audit alla società di revisione IAS – International Audit Services S.r.l. (ora Crowe Bompani S.p.A.), dotata di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e

organizzazione, e ne ha definito la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali, assicurando che lo stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità.

La società di revisione IAS – International Audit Services S.r.l. (ora Crowe Bompani S.p.A.) non ha alcun legame societario con l'Emittente.

La scelta, a suo tempo assunta dalla Società, di affidare ad un soggetto esterno all'Emittente la Funzione di Internal Audit si inseriva nel profondo processo di riorganizzazione e ristrutturazione che ha riguardato la Società e il Gruppo e che è giunto a conclusione.

Permane la scelta di affidare ad un soggetto esterno all'Emittente la Funzione di Internal Audit considerata, *inter alia*, la struttura della Società e del Gruppo e la garanzia di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione da parte di un soggetto esterno qualificato.

Nonostante il Consiglio di Amministrazione non abbia approvato un budget specifico per la Funzione di Internal Audit, tale Funzione può disporre di volta in volta delle risorse finanziarie necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

La Funzione di Internal Audit non è responsabile di alcuna area operativa e dipende dal Consiglio di Amministrazione.

La Funzione di Internal Audit verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e tenendo in considerazione gli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di audit approvato, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi.

La Funzione di Internal Audit nel corso dell'Esercizio:

- ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico;
- predispose relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, oltre che una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e le ha trasmesse ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione, nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- predispose, anche su richiesta del collegio sindacale, tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza;

- verifica, nell'ambito del piano di audit, l'affidabilità dei sistemi informativi, inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

Le attività svolte dalla Funzione di Internal Audit nel corso dell'Esercizio sono riportate nelle relazioni semestrali di audit, redatte a seguito delle verifiche effettuate nel rispetto del piano di audit.

La Funzione di Internal Audit supporta il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Comitato Controllo e Rischi, il Collegio Sindacale e l'Organismo di Vigilanza della Società.

#### **9.4. MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS. 231/2001**

In data 25 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha aggiornato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 in data 30 luglio 2010 ed il Codice Etico (rispettivamente, il "Modello" ed il "Codice Etico").

Gli elementi fondamentali di tale Modello sono di seguito riassunti:

- mappatura delle attività sensibili, con esempi di possibili modalità di realizzazione dei reati e dei processi strumentali potenzialmente associabili alla commissione dei reati richiamati dal Decreto, da sottoporre, pertanto, ad analisi e monitoraggio periodico;
- identificazione dei principi etici in relazione ai comportamenti che possono integrare le fattispecie di reato previste dal Decreto, che vengono integrati sia nel Codice Etico adottato dalla Società, sia, più in dettaglio, nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo;
- previsione di specifici protocolli relativi ai processi strumentali ritenuti a maggior rischio di reato, diretti a regolamentare espressamente la formazione e l'attuazione delle decisioni della Società, al fine di fornire indicazioni specifiche sul sistema di controlli preventivi in relazione alle singole fattispecie di reati da prevenire; nei protocolli sono inoltre contenute le modalità di gestione delle risorse finanziarie idonee ad impedire la commissione dei reati;
- previsione di adeguati canali informativi che consentano ai segnalanti di presentare, a tutela dell'integrità dell'ente, segnalazioni circostanziate di condotte illecite, rilevanti ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001;
- nomina di un Organismo di Vigilanza, e attribuzione di specifici compiti di vigilanza sull'efficace attuazione ed effettiva applicazione del Modello;
- approvazione di un sistema sanzionatorio idoneo a garantire l'efficace attuazione del Modello, contenente le disposizioni disciplinari applicabili in caso di mancato rispetto delle misure indicate nel Modello medesimo;

- svolgimento di un'attività di informazione, sensibilizzazione e divulgazione ai Destinatari del Modello;
- modalità per l'adozione e l'effettiva applicazione del Modello, nonché per le necessarie modifiche o integrazioni dello stesso (aggiornamento del Modello).

Il Codice Etico è stato anch'esso aggiornato anche al fine di recepire le sopraggiunte novità normative e per tener conto delle best practice di riferimento.

In data 24 marzo 2022 i Consigli di Amministrazione delle società controllate Gabetti Property Solutions Agency S.p.A., Patrigest S.p.A., Tree Real Estate S.r.l., Gabetti Franchising Agency S.r.l., Grimaldi Franchising S.p.A. e Professionecasa S.p.A. hanno approvato l'aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo a suo tempo adottato ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 ed il Codice Etico.

Nel corso del 2022 è stata avviata l'attività di aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato da Abaco Team S.p.A. ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 che si prevede possa concludersi nel corso del corrente anno.

E' stata, altresì, avviata l'attività per l'adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 da parte di Abaco Team Engineering S.r.l., Gabetti Lab S.r.l., Monety S.r.l. e Assicurare S.r.l. che si prevede possano concludersi nel corso del corrente anno.

#### *Composizione dell'Organismo di Vigilanza della Società*

L'Organismo di Vigilanza è l'organismo deputato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello ed è stato istituito in data 30 luglio 2010.

Il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A. provvede alla nomina dei membri dell'Organismo con delibera consiliare, identificando tra questi anche il Presidente. I membri dell'Organismo sono scelti tra soggetti particolarmente qualificati ed esperti nelle materie rilevanti ai fini del Decreto, in modo da garantire adeguata competenza in ambito contabile, di risk assessment, auditing e legale.

L'Organismo di Vigilanza è composto da due soggetti esterni e un soggetto interno alla Società che non svolge funzioni operative.

L'Organismo di Vigilanza è così composto:

- Stefano Putinati (1)                      Presidente
- Salvatore Canonici (1)                  Componente del Comitato
- Carolina Pasqualin (2)                  Componente del Comitato

(1) Soggetto esterno

(2) Soggetto interno che non svolge funzioni operative

Gli attuali componenti dell'Organismo di Vigilanza sono stati confermati dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2022 per i prossimi tre anni (i.e. 24 marzo 2025).

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato di proseguire nell'attribuzione delle funzioni proprie dell'organismo di vigilanza ai componenti dell'organismo stesso sopra indicati, in considerazione delle caratteristiche personali e professionali, di esperienza di alcuni dei componenti, dell'anzianità di carica di essi e dell'approfondita conoscenza della Società e del Gruppo.

## **9.5 SOCIETA' DI REVISIONE**

In data 30 aprile 2021 l'Assemblea degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A., esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito alla società di revisione Mazars Italia S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021 – 2029.

La società di revisione Mazars Italia S.p.A. è revisore del Gruppo Gabetti, svolgendo l'incarico di revisione legale dei conti per le società controllate, direttamente e indirettamente, dall'Emittente, ai sensi della vigente normativa applicabile.

## **9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI**

L'art. 19 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione nomina, previo parere del Collegio Sindacale, un Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve aver maturato una esperienza nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società quotate in mercati regolamentati italiani o di altri paesi dell'Unione Europea; ovvero

- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie finanziarie e contabili o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nel settore finanziario o contabile o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa.

Per settori attinenti a quello di attività dell'impresa si intendono quelli dell'oggetto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione in data 30 aprile 2010 ha nominato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il dott. Marco Speretta che, alla data della presente Relazione, ricopre il ruolo di Direttore Generale di Gabetti Property Solutions S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha accertato i requisiti di professionalità del dott. Marco Speretta ai fini della sua nomina a Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e il mantenimento degli stessi.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dispone di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti al medesimo dalla legge.

Alla data della presente Relazione non sono previsti altri ruoli e funzioni aziendali aventi specifici compiti in tema di controllo interno e gestione dei rischi.

#### **9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Sono previsti incontri periodici, con cadenza almeno trimestrale, tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (Consiglio di Amministrazione, amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, comitato controllo e rischi, responsabile della funzione di internal audit, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed eventuali altri ruoli e funzioni aziendali con specifici compiti in tema di controllo interno e di gestione dei rischi, collegio sindacale), al fine di verificare, ciascuno in relazione alle specifiche attribuzioni e compiti, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.



- Alessandro Luigi Gatti (1)

Componente del Comitato

(1) Amministratore non esecutivo

(2) Amministratore indipendente

Gli attuali componenti del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate sono stati nominati dal Consiglio di Amministrazione in data 20 maggio 2020.

La Società adotta soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione e la gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi, fermo restando il vigente rispetto della normativa di riferimento.

## **11.0 COLLEGIO SINDACALE**

### **11.1. NOMINA**

L'art. 20 dello Statuto Sociale prevede che il collegio sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.

I sindaci restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

La nomina del collegio sindacale avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi sia quanto ai candidati alla carica di sindaco effettivo sia quanto ai candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti la quota di partecipazione determinata in conformità con quanto previsto per la presentazione delle liste di candidati alla carica di amministratore.

La quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale attualmente in carica (nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2021) era pari

al 4,5% del capitale sociale con diritto di voto, secondo quanto comunicato dalla Consob con Determinazione Dirigenziale Consob n. 44 del 29 gennaio 2021.

Alla data della presente Relazione la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale è pari al 4,5% del capitale sociale con diritto di voto, come da Determinazione Dirigenziale Consob n. 60 del 28 gennaio 2022.

Ogni socio, i soci appartenenti a un medesimo gruppo, nonché i soci aderenti a un patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998 avente ad oggetto le azioni della società, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatto menzione nell'avviso di convocazione, ferma ogni ulteriore disposizione di legge o regolamento vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni vigenti e l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. Le liste sono corredate dalle ulteriori informazioni e dichiarazioni prescritte dalla normativa vigente.

Le liste saranno senza indugio messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e attraverso il sito internet aziendale.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

- 1) 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;
- 2) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate dagli aventi diritto di voto non collegati a coloro 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.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si

provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora venga proposta un'unica lista ovvero non sia presentata alcuna lista, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo restando il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso che vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, fermo il mantenimento della carica di Presidente in capo al sindaco di minoranza e fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei sindaci non si applicano nelle assemblee che devono provvedere, ai sensi di legge, alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti e del presidente necessarie per l'integrazione del collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi, qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene a maggioranza relativa senza vincolo di lista. Qualora, invece, occorra sostituire il sindaco effettivo e/o quello supplente designati dalla minoranza, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.

Le procedure di sostituzione che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina pro tempore inerente l'equilibrio tra generi.

## **11.2 COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO**

**(ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)**

Il Collegio Sindacale di Gabetti Property Solutions S.p.A. è costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti, nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2021 per gli esercizi 2021 -2022 e 2023 e comunque fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Collegio Sindacale è così composto:

- |                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| - Salvatore Canonici    | Presidente        |
| - Doriana Pirondini     | Sindaco Effettivo |
| - Enrico Colantoni      | Sindaco Effettivo |
| - Cinzia Lui            | Sindaco Supplente |
| - Roberto D'Ayala Valva | Sindaco Supplente |

All'atto della nomina del Collegio Sindacale (Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2021) si è proceduto con il meccanismo del voto di lista secondo quanto disposto dall'art. 20 dello Statuto Sociale.

E' stata presentata, secondo le modalità e i termini richiesti dallo Statuto Sociale, una sola lista di candidature. Tale lista è stata presentata dall'allora azionista di controllo Marcegaglia Investments S.r.l.. Nessuna ulteriore lista è stata presentata ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 5, del Regolamento di cui alla Delibera Consob 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni.

Lista presentata dall'azionista Marcegaglia Investments S.r.l.

*Sezione I – Sindaci Effettivi*

1. Canonici Salvatore
2. Pirondini Doriana
3. Colantoni Enrico

*Sezione II – Sindaci Supplenti*

1. Lui Cinzia
2. D'Ayala Valva Roberto

La lista presentata dall'azionista Marcegaglia Investments S.r.l. ha ottenuto voti pari al 53,516% del capitale sociale ordinario e votante.

Sono stati, pertanto, eletti, a norma delle disposizioni contenute nell'art. 20 dello Statuto Sociale:

- dalla lista presentata dall'azionista Marcegaglia Investments S.r.l.: Canonici Salvatore, Pirondini Doriana, Colantoni Enrico, Lui Cinzia, D'Ayala Valva Roberto.

Si evidenzia che:

- sono stati eletti tutti sindaci che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, dallo Statuto Sociale e dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. nella misura in cui Gabetti Property Solutions S.p.A. aderisce alle previsioni ivi contenute;
- sono stati eletti n. 1 sindaco effettivo e n. 1 sindaco supplente che appartengono al genere meno rappresentato, in conformità alla disciplina vigente pro tempore inerente l'equilibrio tra generi.

La carica di Presidente del Collegio Sindacale è stata attribuita a Salvatore Canonici, primo candidato dell'unica lista presentata.

Le informazioni fornite in Assemblea sui candidati alla carica di Sindaco (ivi compreso il curriculum vitae contenente le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato), nonché le liste presentate sono consultabili sul sito internet della Società all'indirizzo: [www.gabettigroup.com](http://www.gabettigroup.com).

Nel corso del 2021 si sono tenute n. 7 riunioni del Collegio Sindacale.

La percentuale di partecipazione da parte di ciascun Sindaco è stata del 100%.

Alla Data della presente Relazione si sono tenute n. 2 riunioni del Collegio Sindacale.

Per l'esercizio in corso il Collegio Sindacale ha previsto un numero minimo di 6 riunioni, di cui 2 già tenute alla data della presente Relazione

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, ha incontrato il Responsabile della funzione di Internal Audit e si è coordinato con il Comitato Controllo e Rischi attraverso la presenza costante del Presidente del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato.

Il Collegio Sindacale ha avuto incontri con la Società di Revisione per un reciproco scambio di informazioni e ha ricevuto periodicamente informazioni dall'Organismo di Vigilanza nominato ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001.

Il Collegio Sindacale si è relazionato con l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Presidente del Collegio ha, infine, partecipato ai lavori del Comitato Nomine e Politiche Retributive.

Uno schema esemplificativo delle informazioni sopra illustrate è contenuto nella Tabella 2, allegata alla presente Relazione.

\*\*\*

#### *Criteri di diversità, anche di genere*

La società applica criteri di diversità di genere per la composizione del Collegio Sindacale.

In particolare, la Legge di Bilancio 2020 (Legge 27 dicembre 2019, n. 160) ha modificato la disciplina in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate (disciplina introdotta dalla Legge 12 luglio 2011, n. 120 e recepita negli articoli 147-ter, comma 1-ter e 148, comma 1-bis, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58) introducendo il nuovo criterio di riparto per cui almeno due

quinti dei Consiglieri e dei Sindaci effettivi dovranno appartenere al genere meno rappresentato a decorrere dal primo rinnovo successivo alla data di entrata in vigore della legge.

È stata, inoltre, pubblicata da Consob il 30 gennaio u.s. la Comunicazione n. 1/20 del 30 gennaio 2020 recante chiarimenti in merito alle modifiche delle disposizioni di cui agli artt. 147-ter e 148 del D.lgs. 58/98 (TUF) in materia di equilibrio tra i generi negli organi delle società quotate apportate dalla Legge n. 160 del 27 dicembre 2019 (“Legge di Bilancio 2020”) nella quale l’Autorità prevede di applicare agli organi sociali formati da tre componenti l’arrotondamento per difetto all’unità inferiore.

Al fine di adeguare lo Statuto Sociale dell’Emittente alle previsioni di cui sopra, in data 24 febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di modificare, inter alia, il quinto comma dell’articolo 20 dello Statuto Sociale in adeguamento alle nuove disposizioni di legge in materia di quote di genere (Legge 27 dicembre 2019, n.160) e alla Comunicazione Consob n. 1/20 del 30 gennaio 2020. L’articolo 20 dello Statuto Sociale è rimasto fermo ed invariato in ogni altra parte.

La delibera consiliare del 24 febbraio 2020, assunta ai sensi dell’art. 16, secondo comma, dello Statuto Sociale, e lo Statuto Sociale modificato sono stati iscritti al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi in data 4 marzo 2020.

La Società, tenuto conto che il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è previsto in scadenza con l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 da parte dell’Assemblea degli Azionisti, provvederà a identificare criteri di diversità anche per la composizione del Collegio Sindacale, nel rispetto dell’obiettivo di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri, ferme le previsioni di legge, anche tenuto conto degli assetti proprietari della Società.

\*\*\*

Il Collegio Sindacale ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza dei propri componenti nella prima occasione utile successiva alla loro nomina, sulla base delle dichiarazioni rese dagli stessi all’atto della loro nomina.

Il Collegio Sindacale ha valutato ed accertato la permanenza dei requisiti di indipendenza, sia ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento sia ai sensi del Codice CG nella misura in cui la Società aderisce alle specifiche previsioni del Codice CG, in capo ai propri membri.

### *Requisiti di indipendenza dei componenti del Collegio Sindacale*

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha ritenuto di non aderire a quanto previsto dalla raccomandazione 7 dell'art. 2 del CG con riferimento alla lettera e) ivi richiamato, al fine di evitare l'applicazione di detto criterio in modo automatico, considerato che la semplice durata del mandato non è di per sé idonea a far venir meno l'autonomia di giudizio del Sindaco.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha ritenuto di non aderire a quanto previsto dalla raccomandazione 7 dell'art. 2 del CG con riferimento alla lettera f) ivi richiamato, il Consiglio di Amministrazione si è riservato di valutare di volta in volta e in concreto, ove si verifici, la situazione specifica.

\* \* \*

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle norme di comportamento del collegio sindacale di società quotate a cura del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ha effettuato il processo di autovalutazione periodica della propria composizione e del proprio funzionamento.

Gli esiti positivi di tale processo sono stati inviati al Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

La Società adotta soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione e la gestione delle situazioni in cui un sindaco sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi, in una determinata operazione.

Si segnala che il Collegio Sindacale presta particolare attenzione alle situazioni in cui uno o più Sindaci siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi. Il Sindaco, in tale circostanza provvede informandone, se del caso, gli altri Sindaci ed il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con la funzione di internal audit e con il Comitato Controllo e Rischi. Il coordinamento si è attuato attraverso un costante flusso informativo tra detti organi.

## 12.0 RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

### Accesso alle informazioni

La Società ha istituito un'apposita sezione del proprio sito internet denominata "Investitori", facilmente individuabile ed accessibile dalla *home page*, nella quale, nel rispetto delle norme di legge e tenuto conto della procedura interna per la gestione e la comunicazione delle informazioni societarie, vengono messe a disposizione tempestivamente le informazioni e i documenti concernenti Gabetti Property Solutions S.p.A. e il Gruppo che rivestono rilievo per gli azionisti, sì da consentire a questi ultimi di essere edotti circa i temi sui quali sono chiamati ad esprimersi.

In tale sezione del sito internet vengono pubblicati, nel rispetto dei termini previsti dalla vigente normativa, documenti societari, comunicati stampa, avvisi e altre informazioni di interesse societario.

Il costante e continuo dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder rilevanti per la Società, promosso dal Consiglio di Amministrazione, è gestito alla funzione Investor Relations attualmente ricoperta dal Direttore Generale della Società, dott. Marco Speretta.

La funzione Investor Relations si avvale del supporto delle funzioni aziendali interne e del supporto tecnico/specialistico fornito in relazione a specifici temi da professionisti.

La funzione *Investor Relations* può essere contattata al numero di telefono +39 02 7755215, al numero di fax +39 02 7755340 e al seguente indirizzo di posta elettronica: [investor.relations@gabetti.it](mailto:investor.relations@gabetti.it).

### Dialogo con gli azionisti

L'Emittente, in conformità ai principi enunciati dal CG, promuove il dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder rilevanti per la Società.

L'Assemblea degli Azionisti rappresenta una occasione di confronto tra gli azionisti ed il Consiglio di Amministrazione anche per la comunicazione agli azionisti stessi di informazioni sulla Società, nel rispetto della normativa vigente applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione, alla data della Relazione, non ha ancora adottato una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti ritenendo opportuno valutare ed approfondire le dinamiche di svolgimento di detto dialogo al fine di implementare una politica in tal senso nel corso dell'esercizio 2022.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione assicura che il Consiglio di Amministrazione sia in ogni caso informato, entro la prima riunione utile, sull'eventuale sviluppo e sui contenuti significativi del dialogo intervenuto con tutti gli azionisti.

### 13.0 ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)

Come previsto dall'art. 9 dello Statuto Sociale, l'assemblea è ordinaria e straordinaria.

L'assemblea ordinaria delibera sugli argomenti di cui all'art. 2364 del Codice Civile e deve essere convocata almeno una volta all'anno nei termini di legge per l'approvazione del bilancio d'esercizio.

Qualora ricorrano i presupposti di legge, l'assemblea per l'approvazione del bilancio d'esercizio può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

L'assemblea straordinaria è convocata dal consiglio di amministrazione tutte le volte che si renda necessario assumere deliberazioni ai sensi dell'art. 2365 del Codice Civile e in ogni altro caso previsto dalla legge.

Si evidenzia che, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale, sono attribuite alla competenza dell'organo amministrativo le deliberazioni concernenti:

- la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-*bis* del c.c.;
- l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;
- gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- la riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446, comma 2, del c.c., nel caso previsto dall'art. 2446, comma 3, del c.c..

Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto Sociale, l'assemblea è convocata presso la sede sociale od in altro luogo, ed anche all'estero purché nell'ambito dei paesi dell'Unione Europea, mediante avviso contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina. L'avviso deve essere pubblicato nei termini fissati dalla legge:

- sul sito internet della Società;
- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, anche eventualmente per estratto, alternativamente sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ovvero sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ovvero sul quotidiano "Il Corriere della Sera" ovvero sul quotidiano "Il Giornale";
- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, attraverso il deposito della stessa presso la sede legale e sul sito internet della Società.

Con apposito comunicato stampa si dà notizia degli avvenuti depositi.

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, ogni socio può farsi rappresentare in assemblea a norma dell'articolo 2372 Codice Civile o ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari in materia di sollecitazione e raccolta di deleghe di voto.

La notifica alla società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

Gli Azionisti possono farsi rappresentare in assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge.

Per la costituzione e le deliberazioni delle Assemblee, tanto ordinarie quanto straordinarie, così in prima come nelle successive convocazioni, si applicano le disposizioni di legge.

Lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria è disciplinato da apposito Regolamento approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2001.

Il Regolamento Assembleare, riprodotto sul sito internet della Società, nella sezione investitori all'indirizzo [www.gabettigroup.com](http://www.gabettigroup.com), disciplina l'ordinato e funzionale svolgimento delle riunioni assembleari, garantendo il diritto di ciascun socio di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione.

L'assemblea regolarmente convocata e costituita rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e dell'atto costitutivo, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti, fermo il disposto dell'art. 2437 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio 2021 si è tenuta n. 1 Assemblea.

In considerazione dell'emergenza sanitaria Covid-19 e delle restrizioni igienico sanitarie conseguentemente dettate, tenuto conto dei fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti e di tutti i soggetti coinvolti, in occasione dell'Assemblea tenutasi in data 30 aprile 2021 (in linea con le disposizioni di cui al D.L. n. 18 del 17 marzo 2020) l'intervento e l'esercizio del diritto di voto da parte dei soci hanno potuto avere luogo esclusivamente tramite conferimento di apposita delega, contenente istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, al Rappresentante degli azionisti designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, secondo le modalità illustrate nell'avviso di convocazione.

Quanto sopra fatta salva comunque la facoltà, per gli azionisti che non intendessero avvalersi delle descritte modalità di intervento, di conferire al Rappresentante Designato deleghe e/o sub-deleghe ex art. 135-novies TUF, con relative istruzioni di voto.

Con riguardo invece al diritto di porre domande prima dell'Assemblea, al fine di consentire agli azionisti di esprimere il proprio voto tramite il Rappresentante Designato anche sulla base dei relativi riscontri, la

Società ha fornito le risposte due giorni prima della data dell'Assemblea mediante pubblicazione sul sito web.

In data 30 aprile 2021 l'Assemblea Ordinaria:

- 1) ha approvato la relazione degli amministratori sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 di Gabetti Property Solutions S.p.A., nonché la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio;
- 2) ha approvato la politica di remunerazione prevista nella Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- 3) ha deliberato in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- 4) ha nominato il Collegio Sindacale ed il suo Presidente e ne ha determinato il relativo compenso;
- 5) ha deliberato il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021-2029 alla società di revisione Mazars Italia S.p.A..

All'Assemblea c'è stata la partecipazione in videoconferenza dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare. Gli Organi Delegati hanno riferito, ove richiesto, anche in risposta a specifiche domande da parte dei soci, nel rispetto della disciplina sulle informazioni privilegiate, sull'attività svolta dalla Società e sull'attività programmata.

Alla data della presente Relazione con riferimento all'esercizio 2022 non si sono tenute Assemblee ed è prevista n. 1 Assemblea con il seguente ordine del giorno:

*Parte Ordinaria*

1. Bilancio al 31 dicembre 2021 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2021.
  - 1.2 Destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 –ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Approvazione della Sezione I.

## 2.2 Deliberazioni sulla Sezione II.

3. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2024”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2022-2026”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### *Parte Straordinaria*

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2025, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell’art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2027, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell’art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per maggiori informazioni in merito ai punti dell’ordine del giorno dell’Assemblea Ordinaria e Straordinaria si rimanda alle relative relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e ulteriori documenti redatti ai sensi della vigente normativa applicabile e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società.

\*\*\*

Nel corso del 2021 si è verificato un incremento della capitalizzazione della Società da Euro 38 milioni al 30 dicembre 2020 (ultimo giorno di negoziazione del 2020) ad Euro 119 milioni al 30 dicembre 2021 (ultimo giorno di negoziazione del 2021).

Al 31 dicembre 2021 il numero di azioni ordinarie della Società non è variato rispetto al numero di azioni ordinarie 31 dicembre 2020 e non risulta ulteriormente variato alla data della Relazione.

Nel corso dell'Esercizio, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto opportuno proporre all'Assemblea di modificare il sistema di governo societario in termini di i) scelta e caratteristica del modello, ii) dimensione, composizione e nomina del Consiglio, iii) articolazione dei diritti amministrativi e patrimoniali, iv) percentuali per l'esercizio delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

#### **14.0 ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO**

**(ex art. 123-bis, comma 2, lettera a), TUF)**

Non vi sono pratiche di governo societario ulteriori rispetto a quelle indicate nei punti precedenti della Relazione.

#### **15.0 CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Non sono intervenuti cambiamenti nella struttura di corporate governance dalla chiusura del 2021.

#### **16.0 CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE**

La lettera del 3 dicembre 2021 del Presidente del Comitato per la Corporate Governance (il "Comitato per la CG") è portata all'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché, per quanto di competenza, ai comitati interni ed al Collegio Sindacale.

L'Emittente, considerato il nuovo approccio alla proporzionalità, volto a favorire, *inter alia*, le esigenze e le peculiarità delle imprese di minori dimensioni, essendo alla data della presente Relazione una società "non grande" e "a proprietà non concentrata" ha avviato un percorso di esame, analisi e valutazione volto a favorire il graduale ed ulteriore adeguamento alle previsioni del Codice di Corporate Governance, tenuto conto delle peculiarità proprie e del Gruppo, oltre che della dimensione e degli assetti proprietari della Società.

Milano, 25 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente e Amministratore Delegato  
Fabrizio Prete

**TABELLA 1: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

Consiglio di Amministrazione													Comitato Controllo e Rischi		Comitato Nomine e Politiche Retributive	
<i>Carica</i>	<i>Componenti</i>	<i>Anno di nascita</i>	<i>Data di prima nomina *</i>	<i>In carica da</i>	<i>In carica fino a</i>	<i>Lista **</i>	<i>Esec</i>	<i>Non esec.</i>	<i>Indip. Codice</i>	<i>Indip. TUF</i>	<i>n. altri incarichi ***</i>	<i>(*)</i>	<i>(*)</i>	<i>(**)</i>	<i>(*)</i>	<i>(**)</i>
Presidente e AD ◊	Prete Fabrizio	1967	05/11/2012	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M	✓				2	7/7				
AD • ◊	Busso Roberto	1965	30/07/2014	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M	✓				/	7/7				
Consigliere	Marcegaglia Emma	1965	29/04/2005	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M		✓			22	7/7	2/4	M	1/1	P
Consigliere	Marcegaglia Antonio	1963	05/11/2012	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M		✓			25	7/7	4/4	M	1/1	M
Consigliere	Longhini Patrizia	1969	30/04/2014	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M		✓			/	6/7	4/4	M		
Consigliere ◊	Papa Franco Carlo	1957	30/04/2014	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M		✓	✓	✓	2	7/7	4/4	P	1/1	M

Consigliere	Barbara Beltrame Giacomello	1979	20/05/2020	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	M		✓	✓	✓	1	3/7	2/4	M	1/1	M
Vice Presidente	Alessandro Luigi Gatti	1975	20/05/2020	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	m		✓			/	7/7	4/4	M	1/1	M
Consigliere	Claudia Malvestiti	1978	20/05/2020	20/05/2020	Ass. Bil. 31/12/2022	m		✓			1	7/7				
<b>AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO</b>																
<b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 7</b>													<b>4</b>		<b>1</b>	
<b>Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147 ter TUF): 4,5%</b>																

#### NOTE

\* Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel cda dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore ("M": lista di maggioranza; "m" lista di minoranza; "CdA": lista presentata dal Cda).

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella relazione sulla corporate governance gli incarichi sono indicati per esteso.

(\*In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del Cda e dei comitati (indicare il numero di riunioni in cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8;8/8 ecc.).

(\*\*) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M": membro.

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

◦ Questo simbolo indica il Lead Independent Director (LID)

• Questo simbolo indica l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

◊ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Collegio Sindacale									
<i>Carica</i>	<i>Componenti</i>	<i>Anno di nascita</i>	<i>Data di prima nomina</i> *	<i>In carica da</i>	<i>In carica fino a</i>	<i>Lista</i> **	<i>Ind. Codice</i>	<i>Partecipazione alle riunioni del Collegio</i> ***	<i>N. altri incarichi</i> ****
<b>Presidente</b>	Canonici Salvatore	1938	29/04/2005	30/04/2021	Ass. Bil. 31/12/2023	M		7/7	/
<b>Sindaco Effettivo</b>	Pirondini Doriana	1966	05/11/2012	30/04/2021	Ass. Bil. 31/12/2023	M		7/7	/
<b>Sindaco Effettivo</b>	Colantoni Enrico	1966	30/04/2010	30/04/2021	Ass. Bil. 31/12/2023	M		7/7	/
<b>Sindaco Supplente</b>	Lui Cinzia	1975	05/11/2012	30/04/2021	Ass. Bil. 31/12/2023	M		/	/
<b>Sindaco Supplente</b>	D'Ayala Valva Roberto	1974	05/11/2012	30/04/2021	Ass. Bil. 31/12/2023	M		/	/
<b>SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO</b>									
<b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 7</b>									
<b>Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 4,5%</b>									

**NOTE**

\* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale quale sindaco effettivo.

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m" lista di minoranza).

\*\*\* In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del CS (indicare il numero di riunioni in cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8;8/8 ecc.).

\*\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148 bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

**Elenco incarichi di amministrazione e controllo**  
**ricoperti dai componenti del Consiglio di Amministrazione**  
**in altre società quotate, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni,**  
**al di fuori del Gruppo Gabetti**

Amministratore	Carica ricoperta	Società
Fabrizio Prete	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Buildtech S.r.l.
	Consigliere di Amministrazione	I Grandi Viaggi S.p.A.
Barbara Beltrame Giacomello	Consigliere di Amministrazione	ICE – Agenzia per la promozione all'estero e l'internazionalizzazione delle imprese italiane
Claudia Malvestiti	Amministratore Delegato	Ernesto Malvestiti S.p.A.
Antonio Marcegaglia	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Albarella S.r.l.
	Consigliere di Amministrazione	Luigi Lavazza S.p.A.
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia Deutschland GmbH
	Consigliere di Amministrazione	Palazzo dell'Agricoltura S.r.l.
	Presidente e Amministratore Delegato	Appia Energy S.r.l.
	Presidente e Amministratore Delegato	Mariven S.r.l.
	Presidente e Amministratore Delegato	Euro Energy Group S.r.l.
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia USA Inc
	Presidente Consiglio di Amministrazione	OOO Marcegaglia RU
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Imat S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Carbon Steel S.p.A.
	Vice Presidente e Amministratore	Marcegaglia Holding S.p.A.

	Delegato	
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Investments S.r.l.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Plates S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Specialties S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Steel S.p.A.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Absolute Soc. Consortile r.l.
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia UK
	Vice Presidente e Amministratore	Pugnochiuso Gruppo Marcegaglia S.r.l.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Gaia Turismo S.r.l.
	Membro del Consiglio di Sorveglianza	Fives sa
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Gazoldo Inox spa
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Ravenna spa
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Palini e Bertoli spa
	Presidente Consiglio di Amministrazione	Marcegaglia do Brasil Ltda
Emma Marcegaglia	Presidente e Amministratore Delegato	Albarella S.r.l.
	Consigliere di Amministrazione	Bracco S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Gaia Turismo S.r.l.
	Presidente e Amministratore Delegato	Imat S.p.A.
	Presidente e Amministratore	Pugnochiuso Gruppo

	Delegato	Marcegaglia S.r.l.
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia USA Inc
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia do Brasil Ltda
	Consigliere di Amministrazione Presidente e Amministratore Delegato	Mariven S.r.l.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Carbon Steel S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Holding S.p.A.
	Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Investments S.r.l.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Plates S.p.A.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Specialties S.p.A.
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Steel S.p.A.
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia Deutschland GmbH
	Consigliere di Amministrazione	OOO Marcegaglia RU
	Consigliere di Amministrazione	Marcegaglia UK
	Presidente Consiglio di Amministrazione	L.Lab srl
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Gazoldo Inox spa
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Ravenna spa
	Presidente Consiglio di Amministrazione	LUISS Alumni 4 Growth srl
	Vice Presidente e Amministratore Delegato	Marcegaglia Palini e Bertoli spa
Franco Carlo Papa	Amministratore	Risanamento S.p.A.
	Sindaco Effettivo	Borsa Italiana S.p.A.