

N. 47815 di rep. N. 15879 di racc.

Verbale di Assemblea Straordinaria di società quotata

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2023 (duemilaventitré)

il giorno 25 (venticinque)

del mese di maggio

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritta **Renata Mariella** notaio in Milano, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di **Fabrizio Prete**, Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni quotata

"Gabetti Property Solutions S.p.A."

con sede legale in Milano (MI), via Bernardo Quaranta n. 40, capitale sociale sottoscritto e versato Euro 14.869.514,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 81019220029, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 975958 (la "Società"), procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale dell'Assemblea Straordinaria dalla predetta Società, convocata e tenutasi esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, in data

28 (ventotto) aprile 2023 (duemilaventitré)

giusto l'avviso di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'Ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea, per quanto concerne il primo punto di parte straordinaria dell'Ordine del giorno, alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18, senza soluzione di continuità, essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione, è quello che segue.

Assume la presidenza dell'Assemblea per la parte straordinaria dell'Ordine del giorno, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, **Fabrizio Prete** (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 15,06, dichiara aperta l'Assemblea per la parte straordinaria, ricordando che essa è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Parte straordinaria

1. Modifica dell'articolo 14 ("Amministrazione") dello Statuto sociale relativamente al meccanismo di elezione con voto di lista. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte ordinaria

omissis

Quindi il **Presidente**, incarica me notaio, della redazione del verbale di assemblea, per la parte straordinaria, e (per quanto di rilievo) ricorda e comunica che:

- ai sensi dell'art. 106, commi 4 e 5 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (convertito con modifiche nella Legge n. 27

del 24 aprile 2020) recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (il "Decreto"), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3, comma 10-undecies del Decreto Legge n. 198 del 29 dicembre 2022, convertito dalla Legge 24 febbraio 2023, la Società si è avvalsa della facoltà di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento in assemblea si svolga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"), senza partecipazione fisica dei soci, nonché della facoltà di prevedere che i soggetti diversi dai soci ai quali sia richiesta la partecipazione in Assemblea, ossia gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il Rappresentante Designato possano intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione e senza che sia in ogni caso necessario che il presidente e il segretario si trovino nel medesimo luogo. Pertanto, tutti i partecipanti intervengono mediante collegamento audio/video e il Presidente conferma di aver personalmente accertato l'identità e la legittimazione degli intervenuti, nonché la facoltà di tutti di partecipare alla discussione e alla votazione;

- è in funzione un impianto di registrazione dell'Assemblea, allo scopo di facilitare la verbalizzazione;

- i dati personali raccolti mediante registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione;

- lo svolgimento dell'Assemblea è disciplinato dal regolamento assembleare il cui testo è pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.gabettigroup.com> (Sezione Investitori/Eventi Societari/Assemblee);

- l'avviso di convocazione contenente l'ordine del giorno è stato pubblicato sul sito internet della Società, come previsto dall'art. 125 bis del T.U.F., e per estratto sul quotidiano "Il Giornale" del 17 marzo 2023, come previsto dall'art. 10 dello Statuto Sociale. L'avviso di convocazione in versione integrale e per estratto è stato, altresì, pubblicato sul meccanismo di stoccaggio centralizzato delle informazioni regolamentate eMarket STORAGE gestito da Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo: www.emarketstorage.com;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti, Alessandro Luigi GATTI (Vice Presidente), Roberto BUSSO (Amministratore Delegato), Franco Carlo PAPA (audio-video collegato), Barbara BELTRAME GIACOMELLO (audio-video collegata), Antonio MARCEGAGLIA (audio-video collegato), Emma MARCEGAGLIA (audio-video collegata), Patrizia LONGHINI (audio-video collegata) e Claudia MALVESTITI (audio

-video collegata);

- per il Collegio Sindacale, sono presenti i Sindaci Salvatore CANONICI (Presidente), Enrico COLANTONI e Doriana PIRONDI-NI, tutti audio-video collegati;

- sono, altresì, intervenuti, il Direttore Generale della Società Marco SPERETTA, e i rappresentanti della società di revisione Mazars Italia S.p.A. Michele CALIOLO (audio-video collegato) e Francesco STERNATIVO (audio-video collegato).

Il Presidente, inoltre, dichiara che il capitale sociale deliberato, sottoscritto e versato è di Euro 14.869.514,00, suddiviso in n. 60.335.566 azioni ordinarie con diritto di voto, prive di valore nominale espresso e che la Società non detiene azioni proprie.

Il Presidente dà atto che:

- sono intervenuti in Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 58/1998, mediante collegamento audio/video, n. 8 (otto) aventi diritto rappresentanti per delega n. 35.172.041 (trentacinquemilioni centosettantaduemila quarantuno) azioni con diritto di voto, pari al 58,294% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto;

- l'elenco degli aventi diritto al voto intervenuti in Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 58/1998, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni ordinarie, sarà allegato al verbale dell'Assemblea ed è messo a disposizione degli intervenuti;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del codice civile e della ulteriore disciplina applicabile;

- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Il Presidente precisa che alla data dell'assemblea, sulla base delle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del T.U.F. e da altre informazioni a disposizione, la percentuale del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto posseduta da azionisti con diritto di voto in misura superiore al 5% risulta essere pari al 58,42% (cinquantotto virgola quarantadue per cento) per un totale di n. 35.223.443 (trentacinquemilioni duecentoventitremila quattrocentoquarantatré) azioni ordinarie.

Il **Presidente** dà lettura dell'elenco degli Azionisti con diritto di voto superiore al 5%, indicando per ciascuno di essi il numero di azioni ordinarie possedute e la percentuale di possesso del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto:

- **Marcegaglia Holding S.p.A.**, indirettamente tramite Marcegaglia Investments S.r.l., possiede n. 19.585.456 (diciannovemilioni cinquecentottantacinquemila quattrocentocinquantesi)

azioni ordinarie, pari al 32,5% (trentadue virgola cinque per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto;

- **Alessandro Gatti**, indirettamente tramite F.G. Invest S.r.l. S.r.l., possiede n. 9.592.987 (novemilioni cinquecentonovantaduemila novecentottantasette) azioni ordinarie, pari al 15,9% (quindici virgola nove per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto;

- **Giacomo Di Bartolo**, direttamente, possiede n. 6.045.000 (seimilioni quarantacinquemila) azioni ordinarie, pari al 10,02% (dieci virgola zero due per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto.

Il Presidente comunica che:

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

- il testo integrale delle proposte di deliberazione, unitamente alle Relazioni Illustrative, e i documenti, anche informativi, relativi agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea sia in parte ordinaria sia in parte straordinaria sono stati fatti oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile; in particolare sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato delle informazioni regolamentate eMarket STORAGE il fascicolo contenente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 con le relazioni degli Amministratori sulla gestione, le attestazioni del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, le relazioni del Collegio Sindacale e le relazioni della Società di Revisione, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno sia in parte ordinaria sia in parte straordinaria, la proposta motivata del Collegio Sindacale sull'integrazione del compenso della società di revisione legale dei conti per il periodo 2022-2029, nonché i documenti informativi relativi al Piano di Stock Option 2022-2024 e al Piano di Stock Option 2022-2026 aggiornati ai sensi della vigente normativa;

- i bilanci delle società controllate e collegate sono stati depositati presso la sede della Società.

Il **Presidente** propone quindi di omettere la lettura della documentazione relativa a tutti i punti dell'ordine del giorno, dando lettura o illustrazione delle sole proposte di delibera, ove presenti.

In assenza di opposizione da parte del Rappresentante Designato, il **Presidente** invita gli intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato a voler segnalare l'eventuale

carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa, e ciò a valere per tutte le deliberazioni.

In assenza di segnalazione in tal senso da parte del Rappresentante Designato, il **Presidente** dichiara pertanto l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno di parte straordinaria sopra indicati.

Il **Presidente** informa che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ovvero alcuna presentazione di proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126 bis del T.U.F.

Il **Presidente** comunica che sono pervenute domande dall'Azionista Marco Bava, Carlo Maria Bragherio e Corrado Bertolini e Valter Sartori. Le risposte alle domande pervenute sono state fornite in data 25 aprile 2023 mediante la pubblicazione sul sito internet della Società del documento contenente le predette domande e le risposte fornite dall'Emittente.

Le suddette domande e risposte da parte degli azionisti risultano comunque dal verbale, al quale vengono allegate.

Il **Presidente** fa, inoltre, presente che l'Azionista Carlo Maria Bragherio ha presentato una dichiarazione di voto contrario su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno, con la quale non intende esprimere un giudizio nel merito delle proposte bensì un voto di protesta per la scelta fatta di celebrare l'assemblea a "porte chiuse".

Il **Presidente** ricorda che, ai sensi dell'art. 106, comma 4 e 5, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3, comma 10-undecies, del Decreto Legge n. 198 del 29 dicembre 2022, la società si è avvalsa della facoltà di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento in assemblea avvenga esclusivamente per il tramite del rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"), senza partecipazione fisica dei soci. A tale fine la Società ha conferito l'incarico di Rappresentante Designato al dott. Paolo Pavan della INTO S.r.l. a cui gli aventi diritto possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

Al suddetto Rappresentante Designato possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF.

Passando alla trattazione del **primo e unico punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria (*Proposta Modifica dell'articolo 14 ("Amministrazione") dello Statuto sociale relativamente al meccanismo di elezione con voto di lista. Deliberazioni inerenti e conseguenti*), il **Presidente** ricorda l'avvenuto deposito della documentazione nei termini e secondo le modalità di legge.

Su invito del Presidente, io Notaio do quindi lettura delle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relative al punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria, come infra trascritte.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 15,22 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, le proposte di cui è stata data lettura e di seguito trascritte.

Proposta relativa al punto 1. dell'ordine del giorno di parte straordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione e preso atto della proposta di modifica dell'Articolo 14 (quattordici) dello Statuto sociale;

delibera

1. di approvare le modifiche all'art. 14 dello Statuto Sociale, modificando conseguentemente l'art. 14 dello Statuto Sociale come risulta dalla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione allegata al verbale assembleare;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione della deliberazione di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto Sociale aggiornato".

Con riguardo alla proposta di cui al punto 1. dell'ordine del giorno per la parte straordinaria: l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 35.170.958 (trentacinquemilioni centosettantamila novecentocinquantaotto) azioni favorevoli, pari al 99,997% (novantanove virgola novecentonovantasette per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 1.083 (milleottantatré) azioni contrarie, pari allo 0,003% (zero virgola zero zero tre per cento) del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato e segnala che l'azionista Braghero ha espresso voto contrario poichè non è d'accordo con le modalità di partecipazione all'assemblea esclusivamente mediante il Rappresentante designato.

Il Presidente, esaurito l'esame dell'ordine del giorno dell'assemblea in sede straordinaria, ringrazia gli intervenuti e passa alla trattazione dei punti di parte ordinaria (oggetto di separata verbalizzazione) alle ore 15,23.

Si allegano al presente verbale:

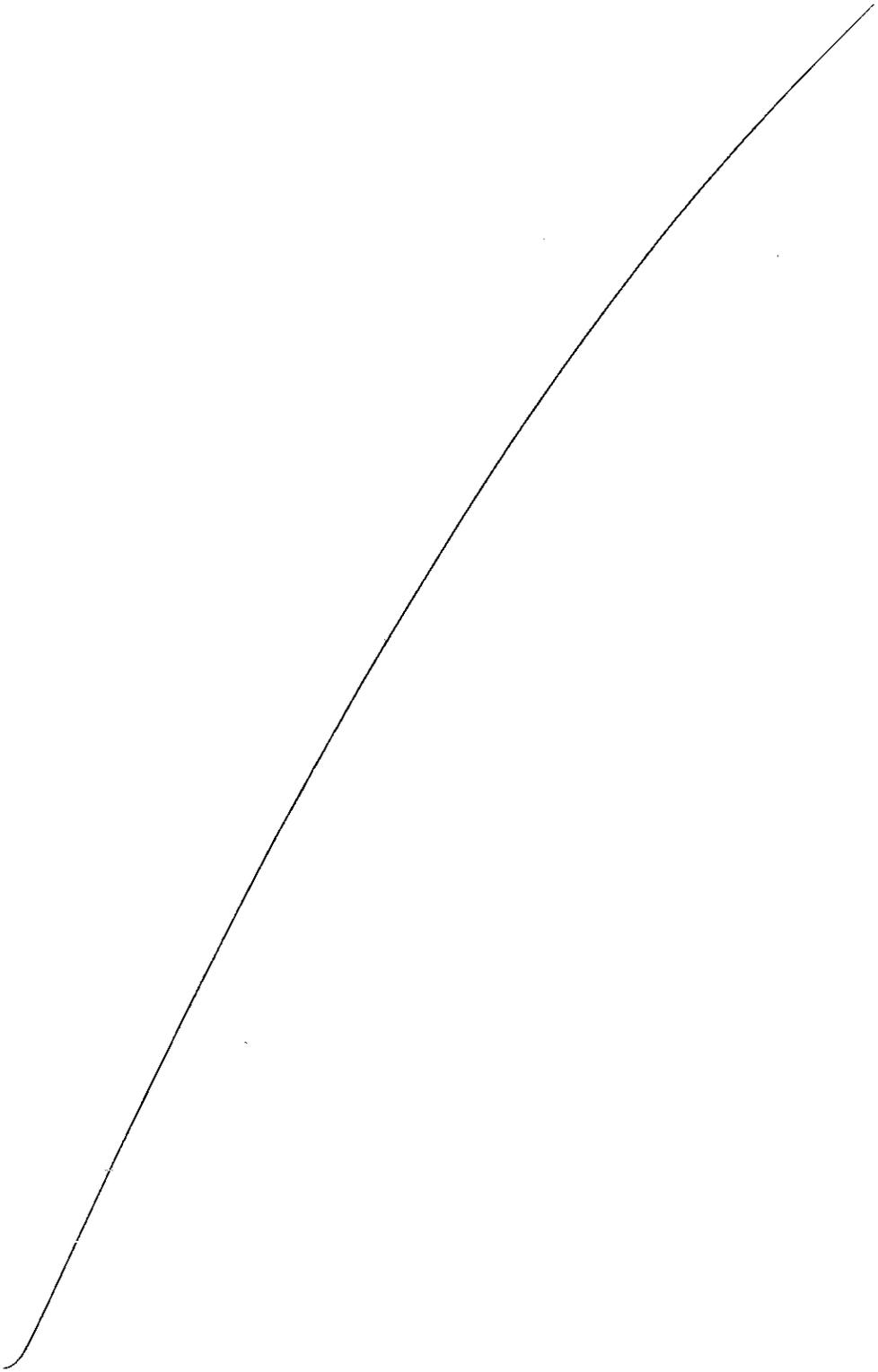
- la già citata **Relazione illustrativa** del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di modifica allo statuto sociale, sotto "**A**";
- l'elenco nominativo dei soggetti intervenuti per delega conferita al Rappresentante Designato, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, con il dettaglio delle votazioni, sotto "**B**";
- l'elenco delle domande dall'Azionista Marco Bava, Carlo Maria Braghero, Valter Sartori e Corrado Bertolini e relative risposte, sotto "**C**";
- lo **Statuto sociale** che recepisce le deliberate modifiche, sotto "**D**".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 10,30

Consta

di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per tredici pagine e della quattordicesima sin qui.

F.to Renata Mariella notaio





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 n. – MI 975958 - Partita IVA n. 03650800158

Allegato "A"
del n.
47815
15879
oli rep

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125 – ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A. ("Gabetti" o la "Società") per illustrare le proposte di deliberazione relative al **primo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea – Parte Straordinaria degli Azionisti di Gabetti convocata per il giorno 28 aprile 2023, alle ore 15:00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 17 marzo 2023 presso la sede legale della Società e sul sito *internet* della Società (www.gabettigroup.com) ed in pari data è stata diffusa e stoccata tramite, rispettivamente, il sistema di diffusione "eMarket SDIR" ed il sistema di stoccaggio "eMarket STORAGE".

Assemblea degli Azionisti – Parte Straordinaria dell'Ordine del Giorno

Modifica dell'articolo 14 ("Amministrazione") dello Statuto sociale relativamente al meccanismo di elezione con voto di lista. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di modifica dell'art. 14 dello Statuto Sociale relativamente al meccanismo di elezione con voto di lista e assumere le deliberazioni e modifiche inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è redatta in conformità alle previsioni di cui all'art. 72 del Regolamento adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, secondo i criteri generali indicati nello Schema n. 3 dell'Allegato 3 A di detto Regolamento.

Illustriamo di seguito le modifiche proposte all'art. 14 dello Statuto Sociale e riportiamo l'esposizione a confronto del testo dello Statuto Sociale vigente e di quello di cui si propone l'adozione, evidenziando in quello vigente, mediante sottolineatura, le parti che si propongono di eliminare e, in quello proposto, mediante scritturazione in grassetto, le variazioni che si propongono di apportare.



DDU Gabetti

Articolo 14 – Amministrazione

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di modificare l'art. 14 dello Statuto Sociale nella parte relativa al meccanismo del voto di lista al fine di prevedere modalità differenti di elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione a seconda del numero di liste presentate (se più o meno di due liste) e a seconda della determinazione del numero di consiglieri (se inferiore o pari, oppure se maggiore a 7).

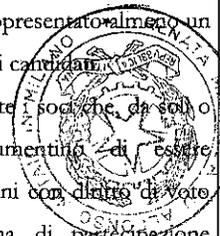
Più in particolare, si propone di prevedere che in caso di presentazione di n. 2 liste: (i) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti tutti gli amministratori ad eccezione di uno qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7 oppure tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura superiore a 7; (ii) mentre dalla seconda lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, in termini di numero di voti ottenuti, sono tratti il restante oppure i restanti amministratori da eleggere, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista.

Nel caso invece in cui siano presentate più di n. 2 liste, si propone di prevedere che: (i) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure tutti gli amministratori ad eccezione di tre qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura superiore a 7; che (ii) dalla lista non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, che è risultata seconda per maggior numero di voti è tratto un componente qualora il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure due amministratori se il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione è determinato in misura superiore a 7; e infine che (iii) dalla terza lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, in termini di voti ottenuti in sede assembleare, è tratto il restante componente, sia che il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, sia che sia determinato in misura superiore a 7.

Tenuto conto di quanto sopra, Vi proponiamo pertanto di modificare l'art. 14 dello Statuto Sociale come di seguito indicato:

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 14 – AMMINISTRAZIONE	Articolo 14 – AMMINISTRAZIONE
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	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

<p>scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p> <p>La nomina del consiglio di amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci, ai sensi dei successivi commi, 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.</p> <p>Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>	<p>alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p> <p>La nomina del consiglio di amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci, ai sensi dei successivi commi, 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.</p> <p>Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>
---	---



quello

<p>l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.</p> <p>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 <i>curriculum vitae</i> riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.</p> <p>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.</p> <p>Le liste saranno senza indugio messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e attraverso il sito <i>internet</i> aziendale.</p> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p>All'elezione degli amministratori si procede come segue:</p> <p><u>(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 dei 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.</u></p> <p>L'applicazione della procedura di cui sopra dovrà in</p>	<p>menzione nell'avviso di convocazione.</p> <p>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 <i>curriculum vitae</i> riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p> <p>All'elezione degli amministratori si procede come segue:</p> <p>(a) in caso di presentazione di n. 2 liste:</p> <p>(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 oppure tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7; mentre</p> <p>(ii) dalla seconda lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con</p>
---	---

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 indicate 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 della 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*

quella risultata prima per numero di voti, in termini di numero di voti ottenuti, sono tratti il restante oppure i restanti amministratori da eleggere, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista.

(b) in caso di presentazione di più di n. 2 liste:

(i) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure tutti gli amministratori ad eccezione di tre qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7;

(ii) dalla lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti; che è risultata seconda per maggior numero di voti è tratto un componente qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure due amministratori se il numero dei componenti il consiglio di amministrazione è determinato in misura superiore a 7;

(iii) dalla terza lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, in termini di voti ottenuti in sede assembleare, è tratto il restante componente, sia nel caso in cui il numero dei componenti il consiglio



<p>vigente inerente l'equilibrio tra generi. 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.</p> <p>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 <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi.</p> <p>Ove il numero degli amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto dal comma primo del presente articolo, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato comma primo. Per la nomina degli ulteriori componenti del consiglio si applicheranno le maggioranze di legge.</p> <p>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.</p> <p>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 <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi.</p> <p>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</p>	<p>di amministrazione è determinato in misura inferiore o pari a 7, sia qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7.</p> <p>Nel caso di presentazione di una sola lista, risulteranno eletti gli amministratori elencati in tale lista, fermo il rispetto della disciplina <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi.</p> <p>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.</p> <p>Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alla disciplina <i>pro tempore</i> 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 della 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</p>
---	--

atti di ordinaria amministrazione.

amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. 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 dal comma primo del presente articolo, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato comma primo. 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

Si segnala che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in merito a quanto esposto nella presente Relazione, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A.,

- *esaminata la Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 72 del Regolamento adottato con Delibera Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato,*

delibera

- 1. di approvare le modifiche all'art. 14 dello Statuto Sociale, modificando conseguentemente l'art. 14 dello Statuto Sociale come risulta dalla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione allegata al verbale assembleare;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione della deliberazione di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto Sociale aggiornato”.*

Milano, 16 marzo 2023



Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Fabrizio Prete

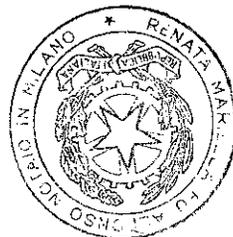
Allegato "B" del
n. 44.815

15879
cli rep

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD./ORDINARIA DEL 28/04/2023

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A.

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



Handwritten signature

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD./ORDINARIA DEL 28/04/2023

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A.

Progr.	Nominativo Azionista	Vincolo	In Rappresentanza	Rapp. Designato	In proprio	Per delega	Azioni con diritto di voto	% Cap.Soc. con diritto di voto
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.			INTO SRL/PAOLO PAVAN		14.305.030	14.305.030	23,709
2	F.G. INVEST SRL			INTO SRL/PAOLO PAVAN		9.592.987	9.592.987	15,899
5	DI BARTOLO GIACOMO			INTO SRL/PAOLO PAVAN		5.970.000	5.970.000	9,895
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.			INTO SRL/PAOLO PAVAN		5.280.426	5.280.426	8,752
6	ISHARES VII PLC			INTO SRL/PAOLO PAVAN		17.915	17.915	0,030
7	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC.			INTO SRL/PAOLO PAVAN		3.400	3.400	0,006
8	TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP			INTO SRL/PAOLO PAVAN		1.100	1.100	0,002
3	BRAGHERO CARLO MARIA			INTO SRL/PAOLO PAVAN		1.083	1.083	0,002
4	MEREGALLI MAURO			INTO SRL/PAOLO PAVAN		100	100	0,000

N. Azionisti 8

TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO:

0 35.172.041 35.172.041

TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO:

0,000 58,294 58,294

VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD./ORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A. DEL 28/04/2023

Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA STRAORD./ORDINARIA SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:			STRAORDINARIA: 1. Modifica dell'articolo 14 ("Amministrazione") dello Statuto sociale relativamente al meccanismo di elezione con voto di lista. Deliberazioni inerenti e conseguenti.				

SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. **8** AZIONISTI RAPPRESENTANTI
 COMPLESSIVE N. **35.172.041** AZIONI PARI AL **58,294** DEL CAPITALE SOCIALE.

SONO FAVOREVOLI	n.ro	7	AZIONISTI	PER n.ro	35.170.958	AZIONI	PARI AL	99,997%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
SONO CONTRARI	n.ro	1	AZIONISTI	PER n.ro	1.083	AZIONI	PARI AL	0,003%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
SONO ASTENUTI	n.ro	0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL	0,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
NON PRENDONO PARTE ALLA VOTAZIONE	n.ro	0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL	0,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
TOTALE VOTANTI:		8	AZIONISTI	PER n.ro	35.172.041	AZIONI	PARI AL	100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
TOTALE NON VOTANTI:		0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL	0,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA

data e ora votazioni: 26/04/2023 18:25:56

Page 2 of 2

VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A. DEL 28/04/2023

Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		INTO SRL/PAOLO PAVAN	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		INTO SRL/PAOLO PAVAN	9.592.987			
5	DI BARTOLO GIACOMO		INTO SRL/PAOLO PAVAN	5.970.000			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		INTO SRL/PAOLO PAVAN	5.280.426			
6	ISHARES VII PLC		INTO SRL/PAOLO PAVAN	17.915			
7	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC.		INTO SRL/PAOLO PAVAN	3.400			
8	TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		INTO SRL/PAOLO PAVAN	1.100			
3	BRAGHERO CARLO MARIA		INTO SRL/PAOLO PAVAN			1.083	
4	MEREGALLI MAURO		INTO SRL/PAOLO PAVAN	100			

data e ora votazioni: 26/04/2023 18:25:56

Page 1 of 2



Trasferito all'archivio

Allegato "C" del
n. 47'815
15'879
di rep.



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

***Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti
del 28 aprile 2023 (in unica convocazione)***

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società dall'azionista Valter Sartori con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Le risposte della Società sono riportate in blu e in grassetto sotto ciascuna domanda (o gruppo di domande).



DOMANDE DEL SOCIO VALTER SARTORI

Spett.le Gabetti Property Solucion S.p.A.,

sono un azionista con diritto di voto che, come tanti altri, investe nella vostra azienda e – nonostante il momento di flessione che la vostra società sta attualmente vivendo sul mercato – rimane convinto della bontà del vostro operato e speranzoso della rapida ripresa del titolo azionario.

Ciò detto, in vista della prossima assemblea straordinaria e ordinaria degli azionisti fissata in modalità 'da remoto' per il giorno 28 aprile 2023, sono con la presente a porvi i seguenti quesiti, conformemente alle modalità indicate nella comunicazione del Presidente e Amministratore Delegato del 16 marzo 2023:

- 1) ritengo che sarebbe stato opportuno indire un'assemblea 'in presenza' al fine di consentire un più proficuo e trasparente incontro con i piccoli azionisti, anche in considerazione delle note vicissitudini finanziarie che negli ultimi anni hanno interessato il Gruppo Gabetti, ivi comprese la recente riorganizzazione aziendale e la nomina di un nuovo C.d.A. Sono, pertanto, a chiedervi quali siano i motivi che vi hanno spinto ad optare per lo svolgimento della prossima assemblea in modalità 'da remoto', anche alla luce della normativa sanitaria che attualmente consente tranquillamente di svolgere convegni e incontri in presenza;

Il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 16 marzo 2023 ha deliberato di avvalersi della facoltà – prevista dal decreto legge 17 marzo 2020 n.18 (convertito con modifiche nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3 comma 10 - undecies del Decreto Legge del 29 dicembre 2022, n. 198 convertita dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14 – di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, senza partecipazione fisica dei soci.

Anche i soggetti diversi dai soci ai quali sia richiesta la partecipazione in Assemblea, ossia gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il Rappresentante Designato, potranno intervenire in Assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, senza che sia in ogni caso necessario che il presidente ed il segretario si trovino nel medesimo luogo.

- 2) considerato che le risposte alle domande presentate dagli azionisti con diritto di voto saranno fornite entro il 25 aprile 2023, vi chiedo se sarà possibile approfondire le vostre risposte durante il corso dell'assemblea del 28 aprile p.v.. Le risposte ricevute via mail, infatti, potrebbero generare ulteriori dubbi e perplessità, che potrebbero essere agilmente dipanati nel corso dell'assemblea; **Tenuto conto che l'esercizio del voto sarà effettuato esclusivamente tramite il rappresentante designato, le risposte sono fornite prima dell'adunanza assembleare per consentire agli azionisti di conoscere le risposte prima del conferimento o della revoca delle deleghe al rappresentante designato.**

- 3) con riferimento a quanto indicato nelle condizioni attuative del Piano di Stock Option 2022/2026 (PAR-2.2 "Maturazione delle opzioni"); sono a chiedervi di indicare il **target ebitda** previsto per l'anno

2023 e di potere rendere disponibile a tutti gli azionisti il piano industriale 2022/2025 approvato dal passato C.d.A.;

La società allo stato non prevede di comunicare al mercato il piano industriale e i suoi obiettivi target.

- 4) posto che la comunicazione pubblica (agli azionisti e al mercato) di un piano industriale costituisce uno degli strumenti fondamentali per creare valore ed interesse sul titolo nonché per attrarre investitori, vi chiedo se – a vostro avviso – le quotazioni del titolo azionario non abbiano sofferto della mancata comunicazione di (i) un piano industriale, (ii) uno studio sul valore dell'azienda che ne indichi i pregi e l'ottimo lavoro svolto, (iii) uno *specialist* per colmare la volatilità, nonché di (iv) precisi *target* che il Gruppo intende conseguire nel medio-lungo periodo;

Nonostante il Gruppo stia proseguendo nel suo percorso di crescita, l'andamento del titolo è stato influenzato anche dalla volatilità dei mercati generata dalle spinte inflazionistiche, dall'andamento del conflitto russo-ucraino e – non da ultimo – dai provvedimenti adottati dal legislatore in materia di riqualificazione energetica.

Si rileva che a partire da quest'anno il titolo della Società sarà oggetto di copertura di studi di mercato da parte di una società specializzata.

La Società inoltre è previsto possa partecipare ad incontri con analisti finanziari ed investitori istituzionali.

- 5) considerato l'attuale crollo delle quotazioni del titolo azionario – malgrado gli ottimi risultati economici ottenuti nell'anno fiscale 2022 e nonostante il mercato finanziario in generale abbia recuperato molto dai minimi annuali – vi chiedo di chiarire:

a. quali sono le manovre che codesto rispettabile C.d.A. intende concretamente porre in essere nel 2023 per rialzare il valore di mercato del titolo azionario e fermarne la volatilità;

Non sono consentite, in ottemperanza alla vigente normativa, manovre per rialzare il valore del titolo azionario e fermarne la volatilità.

b. se i soci di maggioranza valutano di porre in atto un *delisting* futuro.

La Società non è a conoscenza delle strategie eventualmente individuate dei propri azionisti.

- 6) Vorrei conoscere il numero dei soci iscritto a libro soci, in fasce di possesso di numero di azioni.

In base alle ultime registrazioni, risulta che il numero di soci iscritti al Libro Soci di Gabetti Property Solutions S.p.A. è pari a n. 4.950, ripartiti tra le seguenti classi di possesso azionario:

CLASSI DI POSSESSO AZIONARIO	N. AZIONISTI	QUANTITA' AZIONI ORDINARIE
Da 1 a 100	1.330	56.196
Da 101 a 500	1.346	365.287
Da 501 a 1000	698	533.841
Da 1001 a 5000	1.165	2.745.742
Da 5001 a 10000	243	1.803.778

Da 10001 a 50000	133	2.432.775
Da 50001 a 100000	13	834.719
Da 100001 a 500000	10	1.930.778
Da 500001 a 1000000	4	2.492.439
Oltre 1000000	8	47.470.078

Di questi, risultano azionisti residenti in Italia n. 4.917 e residenti all'estero n. 33.

7) Bilancio societario permettendo, avete intenzione di distribuire dividendi nel 2024?

La Società non ha adottato una politica di distribuzione dei dividendi. Ogni valutazione e proposta sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto dei risultati registrati e dell'andamento del Gruppo.



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

*Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti
del 28 aprile 2023 (in unica convocazione)*

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società dall'azionista Corrado Bertolini con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Le risposte della Società sono riportate in blu e in grassetto sotto ciascuna domanda (o gruppo di domande).



INTERVENTO E DOMANDE DEL SOCIO CORRADO BERTOLINI

Gabetti assemblea.28 aprile 2023

Intervento e domande dell'azionista Corrado Bertolini

Buongiorno Presidente,

Buongiorno ai membri uscenti del CDA

Buongiorno ai piccoli azionisti

Prima di palesare i miei pensieri in merito agli amministratori della società, in quanto la società esiste perchè ci sono gli uomini, e il loro comportamento fa sì che una società cresca o imploda, vorrei ringraziare sentitamente il Presidente Dott. Fabrizio Prete per avere tutelato la salute di Noi azionisti, sfruttando la normativa che consentiva alle società di non fare l'assemblea in presenza. Questa Sua difficile decisione è suffragata anche dal fatto che agenzie di stampa dicano della difficile situazione sanitaria come ad esempio l'Ansa del 20 Marzo 2023 (esatto 2023) recitava "Covid, Bertolaso: 'Vuote le terapie intensive in Lombardia'" Grazie! Grazie da un immunodepresso che ha in depressione non solo il sistema immunitario.....

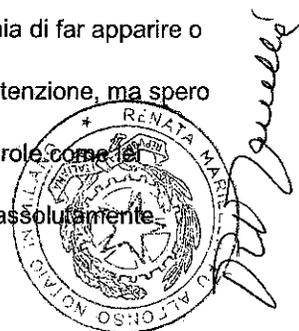
Il fatto che noi piccoli azionisti non possiamo intervenire in assemblea poter porre quesiti, avere delle risposte e poter replicare mi pare sia una gravissima mancanza verso Noi piccoli risparmiatori! Rispetta una legge? Certo! Ma tantissime società hanno convocato l'assemblea in presenza, ritenendo uno scambio di idee con Noi piccoli azionisti una risorsa e non un fastidio! Chi non ha scheletri nell'armadio come Voi siete, sarebbe stato un'occasione per la società, per l'azionista di controllo del vecchio CDA e per Lei, dimostrarlo. A maggior ragione in un'assemblea che rinnova il CDA!

Il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 16 marzo 2023 ha deliberato di avvalersi della facoltà – prevista dal decreto legge 17 marzo 2020 n.18 (convertito con modifiche nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3 comma

10 - undecies del Decreto Legge del 29 dicembre 2022, n. 198 convertita dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14 – di prevedere nell’avviso di convocazione che l’intervento dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, senza partecipazione fisica dei soci.

Anche i soggetti diversi dai soci ai quali sia richiesta la partecipazione in Assemblea, ossia gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il Rappresentante Designato, potranno intervenire in Assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l’identificazione, senza che sia in ogni caso necessario che il presidente ed il segretario si trovino nel medesimo luogo.

Il fatto che dobbiamo palesare su carta i nostri pensieri, mi aiuterà ad allenarmi nella scrittura e la ringrazio sentitamente per l’occasione che mi dà ma non corredando i Nostri pensieri delle emozioni che solo la parola può dare, con il tono di voce, sguardi ecc, si rischia di far apparire o meno alcune mie frasi, crude, irrispettose, ma non è assolutamente mia intenzione, ma spero si colga il mio pensiero di fondo senza centellinare e calibrare al massimo le parole come lei sicuramente invece saprà fare! Se quindi qualche mia frase riporta errori sono assolutamente inconsapevoli e me ne scuso in anticipo.



Le sarei grato inoltre visto che ci permette di scriverle (grazie) che le eventuali risposte, spero articolate e non di circostanza e stenografiche come mi vennero date (nella quasi totalità) in occasione dell’assemblea NON IN PRESENZA del 2022, venisse indicato il nome di chi da ogni singola risposta. Il sottoscritto, gli altri azionisti che potranno domani ci mettono il nome e la faccia, e visto che per ragione di salute pubblica non è possibile che Voi ci mettiate la faccia nelle singole risposte le sarei eternamente grato che almeno ci mettiate il nome. Se invece per Lei non è possibile che indichiate il nome al fianco di ogni singola risposta alle mie domande, La autorizzo a non continuare la lettura della presente e ritenere la mia missiva NULLA e con la presente dico palesemente che in quel caso non voglio nessuna risposta! Dico questo perché indicate il Dott. Speretta come investor relator poi le sue veci al 100% vengono svolte dall’ottimo Avv. Pasqualin.

Le risposte alle domande formulate dagli azionisti provengono dalla Società e come in ogni assemblea dell'Emittente le risposte vengono rese dal Presidente, dall'Amministratore Delegato e dal Direttore Generale della Società, con l'ausilio delle funzioni preposte.

Le risposte alle domande formulate dagli azionisti vengono pubblicate nei termini e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'assemblea della Società.

Investor Relator della Società è il Dott. Marco Speretta il quale si avvale nell'espletamento della funzione anche dell'avv. Carolina Pasqualin, Direttore Legale, Societario e Contratti di Gabetti Property Solutions S.p.A..

Sthendal nella Certosa di Parma, narra tra l'altro dello smarrimento di Fabrizio Del Dongo nella battaglia di Waterloo, si narra infatti che era talmente coinvolto nella battaglia sul campo che gli sfugge l'esito della battaglia stessa, non cogliendo ne il senso ne la strategia di quello che sta succedendo.

E come ben sappiamo la battaglia di Waterloo non è finita come un mitologico dirigente Telecom Italia affermava pubblicamente sul palco in qualità di AD di Telecom Italia Brazil.

"Strategia, chiarezza delle idee, determinazione forza, Napoleone fece il suo capolavoro a Waterloo"

Furono le sue parole.....

Immagino Presidente Prete Fabrizio che si chiederà perché enuncio un simile fatto.....

Nella sezione Investor Relator "Comunità finanziaria" sono pubblicati 3 piani strategici 2010-2013, 2012-2015 e 2013-2016.

Esatto Presidente sono 7 anni che non fate piani strategici! Ovviamente sono certo che li farete al proprio interno visto proprio enunciate la loro presenza negli obiettivi in cui raggiungimento faranno scattare i due piani di stock option!

Immagino che risponderà che non li pubblicate per non dare un vantaggio strategico ai concorrenti!!!! (mi scusi se Le faccio le domande e cerco di anticipare le risposte visto l'assemblea non è in presenza per ragioni sanitarie non c'è la possibilità di contraddittorio, quindi

rischio di diventare pesante, ma sono obbligato) Allora mi chiedo dal 2010 a 2016 non avevate concorrenti, periodo in cui avete pubblicato i piani? Oppure li avete pubblicati perché essendo in profondo risanamento i creditori e le banche lo hanno esigito? Dopo queste mie affermazioni mi chiedo, ma gli amministratori di Gabetti sono fini strateghi iperiservati o sono come Fabrizio Del Dongo nella battaglia di Waterloo? Vedendo i risultati degli ultimi anni opto al 99% per la prima ma poi mi chiedo perché non comunicano visto è una società quotata e piccoli azionisti non sono di serie B.

L'ultimo piano pubblicato e comunicato al mercato è quello relativo al 2013/2016 che fu redatto per finalità legate al processo di risanamento della Società che si è chiuso a seguito della conclusione dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis L.F. nel corso del 2021 e a seguito dell'uscita della Società dalla cd. Grey list nel 2022.

La Società allo stato non prevede di comunicare al mercato il piano industriale e i suoi obiettivi target.

Si rileva in ogni caso che a partire da quest'anno il titolo della Società sarà oggetto di copertura di studi di mercato da parte di una società specializzata.

La Società inoltre è previsto possa partecipare ad incontri con analisti finanziari ed investitori istituzionali.



Presidente Prete Fabrizio potrebbe dirci perché non dite alla comunità finanziaria e a Noi piccoli azionisti quali sono le linee di sviluppo.

Si richiamano i documenti e i comunicati stampa pubblicati dalla Società e dal Gruppo, anche ai sensi della vigente normativa.

La mia preoccupazione deriva anche dal fatto che in una sua recente intervista rilasciata da Lei dopo la pubblicazione dei dati 2022 quando commentava l'isterica legislazione sui bonus e superbonus che avrebbe fatto ritornare in un alveo naturale il fatturato di quel settore, Lei affermava che avreste ripuntato sulle agenzie come per sopperire a quel calo di fatturato!

Si ritiene che la presumibile contrazione del fatturato derivante dal cambio di normativa del superbonus possa essere controbilanciato, come indicato nell'intervista,

dallo sviluppo del fatturato e di marginalità dei business tradizionali, tra cui l'intermediazione immobiliari e i servizi tecnici.

La seconda parte della sua affermazione francamente mi ha lasciato basito.

Lei in Gabetti c'è dal 2012 come si evince dal suo curriculum pubblicato da Borsaitaliana (le comunico altresì che Lei viene indicato erroneamente come presidente ed amministratore delegato dal 2012) quindi vista la sua remunerazione sarà stata attore principale nella stesura del piano industriale 2011-2015 (forse) e sicuramente in quello 2013-2016.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ricopre attualmente anche la carica di Amministratore Delegato della Società.

Per quanto riguarda la costruzione del Piano 2013-2016 l'attuale Management, tra cui il Presidente e Amministratore Delegato, hanno partecipato ed hanno avuto la responsabilità della sua stesura (non, invece, del piano precedente).

Alla fine di queste mie considerazioni mi chiedo se non palesiate gli indirizzi e obiettivi del piano perché nel caso non li raggiungete vi sentirete in difetto?

La maggior parte degli amministratori dicono la direzione e la quota di dove vogliono andare!

Perché Voi non lo fate? Volete rimanere nella Vostra area di confort?

La Società ed il Gruppo hanno sostanzialmente seguito le linee guida del Piano 2013-2016, peraltro riportando risultati positivi ed in miglioramento, portando a completamento il piano di risanamento.

Presidente Prete Fabrizio perché non pubblica il piano, visto e considerato che le stock option a cui Voi potete usufruire sono legati agli obiettivi del piano?

Si richiama quanto scritto in precedenza.

Voi non siete imprenditori che amministrare una Vostra società, ma siete manager qualificati, amministratori pro tempore di una società di altri e gli azionisti devono avere la possibilità di giudicarvi per quello che dichiarate che farete e per quello che effettivamente farete in futuro. O

per Lei presidente Prete Fabrizio ci sono azionisti di serie A e di serie B? Dico questo perché penso che gli azionisti di maggioranza quali Marcegaglia che esprimeranno il nuovo Cda, ove immagino e prevedo verranno cooptati due rappresentanti del secondo e terzo azionista, nelle persone di Gatti e Di Bartolo, sapranno dell'andamento della società in tempo reale e la consistenza del piano visto saranno seduti nel CDA. Gradirei una sua esplicativa risposta! Grazie!

La presentazione di liste per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il meccanismo di elezione degli stessi sono disciplinati dalla normativa vigente e dallo statuto sociale della Società ai quali si rimanda.

Si rinvia, altresì, alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di cui al punto 1 dell'ordine del giorno (Parte Straordinaria) dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2023, nonché alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione di cui al punto 5 dell'ordine del giorno (Parte Ordinaria) della detta Assemblea.

Visto l'assemblea non è in presenza non prenderò parte al voto ma se devo basarmi sui vecchi piani sopraenunciati non voterei a favore della Sua Lista nonostante i risultati ottimi da Voi ottenuti perché non ci sono riferimenti e scostamenti da quanto voi programmato e ottenuto e soprattutto non saprei quello che Voi intenderete fare della società nei prossimi anni.



Handwritten signature: P. J. J. J.

Lei voterebbe sulla fiducia degli amministratori?

Ogni azionista ha il diritto di votare liberamente e il suo voto è insindacabile.

Si parla nei piani sopracitati di 1900 agenzie a fine piano 2015 poi nel piano 2016 non si citano più il numero di agenzie poi nel bilancio 2022 ci ritroviamo 1100-1200 agenzie. Ma come?

Per quanto riguarda la numerica delle agenzie nel corso degli anni, come rilevabile dai bilanci, il Gruppo ha sempre più puntato sulla qualità delle agenzie che sulla numerica procedendo a una successiva e progressiva razionalizzazione delle reti. Con qualità si intende la capacità di supportare il Gruppo nella fornitura di servizi diversificati alla clientela e anche la capacità di saper affrontare gli impegni finanziari verso l'affiliante.

Vedendo la non pubblicazione dei dati, le sue interviste in cui afferma che si torna al passato per crescere puntando sulle agenzie, le dinamiche di vendita degli immobili da oltre un decennio e il fatto Lei presidente Prete Fabrizio che dovrebbe dare indirizzi societari dal 2012 data in cui ricopre tale data mi sorprende che mai sia Lei che i due piani "stesi" dalla società che Lei presiedeva mai si sia parlato di ONLINE e PropTech. E i servizi che Gabettilab ha detto di voler lanciare patenda dalla Welfarecard sfruttando la rete creta per il superbonus? Tutto accantonato?

Quanto al piano si rinvia a quanto scritto in precedenza.

Per quanto riguarda la presenza nelle cosiddette attività "online", che riguardano sostanzialmente le attività B2C e non le attività B2B (che peraltro riguardano ormai la stragrande maggioranza del fatturato e della redditività del Gruppo) ed in particolare l'intermediazione immobiliare in ambito residenziale e non corporate, occorre considerare che la parte online può rappresentare una parte dell'attività ma non tutta, in quanto si ritiene che il cosiddetto "ultimo miglio" sia e sarà da presidiare tramite un'attività fisica. Peraltro, per quanto riguarda l'attività dei portali immobiliari, il Gruppo ha fondato e lanciato la società Wikicasa S.r.l. nella quale hanno poi partecipato tutti i principali operatori immobiliari italiani, da cui è derivata la diluizione del Gruppo sino all'attuale 30% circa detenuto. Wikicasa S.r.l. è attualmente il quarto portale italiano per traffico, nonostante sia nato e stato lanciato dopo gli altri.

D'altronde potrei pensare che Lei pensasse che non si sarebbe stato futuro sull'Online (d'altronde sia io che Lei non siamo nativi digitali), infatti il mercato le ha dato ragione visto che il Fondo EQT IX ha acquisito l'agenzia Online IDEALISTA per 1,3 miliardi e un'altra transazione CASA.it che ha avuto una crescita molto significativa dal 2017 (il treno forse si poteva prendere anche 5 anni fa) come recita un articolo del 17-09/2020 dopo la acquisizione da parte di Oakley. Immagino che Lei mi dica che Wikicasa era la risposta di Gabetti all'Online... ma mi pare che essere azionisti al 30% circa di una società che mi sembra "abbandonata" a se stessa e la percezione da fuori, ha il mud "se va bene bene. Altrimenti va bene lo stesso" e non si sia puntato sul enorme penetrazione del nome Gabetti, che oltre ad essere marchio storico, come ci dice, ripete e ripete l'Amministratore Delegato in quasi tutti i suoi video e post su linkedin, mi fa pensare che la sua Presidenza anche

se ha risollevato l'azienda da una fase quasi terminale ha perso il treno dell'alta velocità dell'online le cui potenzialità erano sotto gli occhi di tutti. Spero e le sarei grato mi smentisse in questa mia percezione che spero errata ma i fatti non li vedo diversi da quanto sopra esposto.

Per quanto riguarda Wikicasa S.r.l. il fatto che i principali operatori immobiliari abbiano chiesto di partecipare al capitale della società, è la testimonianza del fatto che a suo tempo l'intuizione di creare un portale riservato agli operatori di settore sia stata corretta e di successo.

Un brivido poi mi corre nella schiena e mi arriva sino ai capelli..... è .."non è che Gabetti venga assalita da Blockbuster?".

No, Presidente Prete Fabrizio non ho bevuto e mi spiego meglio.

Presidente Dott Prete Fabrizio, con la sua cultura saprà che uno dei possibili fattori di insuccesso aziendale nell'economia sempre più veloce e schizofrenica sia la Blockbusterizzazione

La sindrome di Blockbuster. Un'azienda è talmente impegnata nel crescere nel suo modello di business come una formichina, anche bene, ma non si accorge di un cambio dei paradigmi del business in cui ha sempre operato e viene spazzata via in due e due quattro.



Ovviamente il mio concetto è un'iperbole per farmi meglio comprendere come in diversi passaggi di questa mia missiva ma il dubbio mi viene eccome visto si è perso il treno dell'online.

Come detto precedentemente l'online, nell'ambito immobiliare, ha una rilevanza in particolare per quello che concerne la ricerca delle informazioni nell'ambito residenziale. L'ultimo miglio dell'intermediazione immobiliare residenziale rimane e dovrebbe rimanere "fisico" e peraltro rappresenta una parte minoritaria del business dell'intero gruppo Gabetti. In ogni caso la parte dell'informazione online riteniamo di poterla presidiare tramite Wikicasa S.r.l..

D'altronde altri casi italiani di aziende fiore all'occhiello sono state spazzate via dal mercato perché hanno pensato che il loro modello di business durasse per sempre o sono passate da anni e anni di profonde ristrutturazione se non fallimenti come ad esempio nel turismo di Valtur Viaggi del

Ventaglio o la stessa Alpitour che Lei ben conosce visto è stato direttore generale dal 2005 al 2012 anno in cui il gruppo Exor la vendette nel massimo sconforto... immagino.

La domanda non è attinente all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Presidente Può renderci dotti sul perchè non si sia percorso tale filone da quando è arrivato in Gabetti nel lontanissimo 2012?

Si rinvia a quanto scritto nei precedenti punti.

Se fosse nei mie panni voterebbe il rinnovo di fiducia a parte di questo CDA uscente?

Ogni azionista ha il diritto di votare liberamente e il suo voto è insindacabile.

Questo CDA è stato bravissimo a sviluppare diversi filoni di bussines quale i servizi, riorganizzazione delle agenzie, "superbonus", ma mi pare si sia andato a caccia nel bosco conosciuto di lepri dell'elefante Lab grazie al lungimirante di DeBiasio e Busso, ma non ci si sia voluti avventurare nella savana dell'Online dove possono esserci gli unicorni. Ora mi si dica che risorse erano limitate, conti da sistemare, contesto difficile, ok tutto vero ma se vedo realtà nate dal nulla e che hanno puntate sulla savana e vengono vendute a 1.3 billions e società che vanno a caccia nel bosco "sottocasa" che valgono 62 mln francamente lo sconforto. Investire nel web non necessariamente bisogna dissanguarsi ma bisogna avere idee innovative. Un buon dirigente un buon nostromo non è colui che sa tutto ma colui che si circonda di gente valida e creativa e mi pare che la delega in tale settore non abbia dato dei risultati minimi. Ovviamente lo dico da fuori e superficialmente perché non date elementi a noi soci, si soci per poter giudicare. Ma quello che vedo per quel settore è veramente annichilente!

Si rinvia a quanto scritto nei precedenti punti.

Dopo vedere le pubblicità martellanti di Immobiliare.it. Idealista, adesso anche Facile Immobiliare (noto marchio storico) pare che ci stia sverniciando sull'online e forse non solo. Sono curioso di

vedere quanto capitalizzava Renovars anche essa attiva nelle ristrutturazioni che ha dichiarato una prossima quotazione. Mi ricordo alcuni anni fa di una società nata per mano di un dirigente uscito da un'altra società attiva nell'HPC e in due e due quattro la quota e capitalizza 4---- 5 volte la storica..... Questa analogia ci sta perché mi pare che uno dei leader di Renovars sia uscito da Gabetti stessa.. sempre se non sbaglio (ok ha ragione quando si quoterà swicero)

Quello che voglio dire è come afferma una persona imprenditore estremamente autorevole anche in Gabetti sulla sua pagina linkedin "A caccia dell'Unicorno".

Con questo non voglio dire che bisogna catturare l'unicorno che sono pochissimi ma se uno va a caccia dove ci sono unicorni non può di certo catturarli.

Gabetti ha sì il sito di annunci...certo. Ma mi sembra più un sito della filosofia "bisogna esserci ma non ci puntiamo", spero di sbagliarmi, ma vorrei presidente se possibile una sua ampia e articolata risposta a riguardo.

La presenza online del Gruppo come portale avviene in particolare tramite Wikicasa. Il sito Gabetti riporta esclusivamente i mandati di intermediazione di cui il Gruppo ha l'esclusiva e necessariamente, pur essendo il Gruppo il principale operatore italiano è necessariamente un sito la cui numerica è inferiore rispetto ai portali generalisti e non legati a mandati in esclusiva. Ed è per tale motivo che abbiamo lanciato il portale Wikicasa a cui peraltro abbiamo fatto successivamente partecipare i principali operatori italiani per evitare che il portale fosse legato ad un singolo operatore ma fosse il più possibile indipendente.

Dott. Prete Fabrizio, Arch. Busso Roberto (ma aggiungerei anche il Dott. Speretta) visto siete così convinti della strada che avete fatto imboccare all'azienda ma non ce ne date conto esponendoci il piano strategico come fanno la quasi totalità delle società quotate perché martedì 2 maggio 2023 (primo giorno lavorativo dopo l'assemblea) perché non esercitate rispettivamente le 75.000 e 50.000 azioni che potete sottoscrivere a 1.62? A riguardo non riesco a capire tra l'altro come mai il Presidente che ha deleghe operative ben inferiori all'AD gli possano venire assegnate ben 25.000



azioni in più dell'AD che si fa un mazzo tanto dalla mattina presto alla sera tarda con qualità e livello! Presidente, vista la sua rettitudine che si percepisce nelle sue azioni, nelle sue interviste, nella sua formazione nonché nelle sue esperienze lavorative pregresse di spessore e sicuramente altamente formative professionalmente nel gruppo Fiat, in Juventus, in Alpitour nonché nel suo ruolo attuale come AD in una società del gruppo Marcegaglia e nel suo anno a servire lo stato nel corpo dei Carabinieri, perché non da un segnale ancora maggiore e sottoscrive il doppio di quelle di cui ha facoltà cioè 150.000 azioni ordinarie Gabetti Property solution codice Isin IT0005023038 a 1,62? IL suo gesto varrebbe il doppio che pubblicare il piano strategico! A suffragare la proporzione delle azioni previste dal piano e da assegnare a pagamento non corrispondente al servizio profuso alla causa societaria, c'è anche il fatto il Dott. Prete Fabrizio è amministratore delegato della MARCEGAGLIA BUILDTECH società importante, lo esPLICITATE proprio voi nella politica di remunerazione nel quale riconoscete all'AD un emolumento superiore al presidente. A tal riguardo è proprio perché il presidente è immerso operativamente nella MARCEGAGLIA BUILDTECH in funzione di AD e quindi l'apporto in Gabetti immagino sia limitato pur di altissima qualità e professionalità, non riesco a capire come si possa riconoscere un emolumento inferiore dell'AD di solo il 16.835 % periodico, e che sempre al presidente gli venga riconosciuto benefici non monetari come enunciato a pagina 39 di 47, art 1.4 della Relazione sulla politica di Remunerazione in particolare di polizze assicurative, assegnazione ad uso promiscuo di autovettura e piano Welfare del gruppo Gabetti. Il presidente vorrebbe dire agli azionisti di Gabetti che nell'espletazione quasi esclusiva del suo importantissimo ruolo che ricopre come AD di MARCEGAGLIA BUILDTECH utilizza un'altra autovettura fornita come benefit dalla MARCEGAGLIA BUILDTECH stessa? SE così non fosse Gabetti Property Solution fattura a MARCEGAGLIA BUILDTECH l'utilizzo dell'auto aziendale pagata da Gabetti per l'utilizzo di quel ruolo? Vorrei avere una risposta a riguardo. Grazie!

Per quanto riguarda i piani di stock option, i termini e le condizioni per l'eventuale esercizio delle opzioni da parte di ciascun beneficiario sono disciplinati negli specifici regolamenti approvati dal Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda la remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato dott. Fabrizio Prete e la remunerazione dell'Amministratore Delegato arch. Roberto Busso, si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti 2022 in cui sono, *inter alia*, indicate tutte le componenti della remunerazione (sia monetaria sia non monetaria) spettante a ciascun soggetto nella Società e nel Gruppo Gabetti, con indicazione degli obiettivi specificamente perseguiti dalla Società. Per quanto concerne il Presidente e Amministratore Delegato, il dott. Fabrizio Prete è anche, come da lei riportato, Presidente e Amministratore Delegato di Marcegaglia Buildtech. L'impegno e la responsabilità sulla Società e sul Gruppo sono costantemente assicurati. I benefici non monetari attribuiti a Fabrizio Prete quale Presidente e AD di Gabetti sono distinti dalla remunerazione monetaria e non monetaria percepiti in qualità di Presidente e AD di Marcegaglia Buildtech.

Vorrei sapere quanto è costato e da chi è stato pagato l'evento del 15 dicembre a Milano

Da quanto ho letto e da come sul palco i due amministratori delegati di Gabetti Lab e Gabetti schort Rent, Alessandro De Biasio e Di bardolo Emiliano si comportavano immagino che il costo vivo dell'evento e i 100.000 euro donari siano stati ripartiti al 50% per le due società. Vi sarei grato ci indicate tali cifre e tali %. Se i costi non fossero stati ripartiti al 50% chiedo il motivo visto la visibilità è stata uguale per le due società. Chiedo questo perchè come ho scritto sopra già in sede di Home Thoghedder quando l'ad di Gabetti schort Rent, Emiliano di Bardolo parlava di GRent di una società che sia per il nome che per il fatto ne parlasse nella sede delle evento organizzato da Gabetti property solution faceva intendere o comunque non diceva nulla di contrario a quanto uno avrebbe potuto percepire visto il contesto, che la società fosse di proprietà Gabetti property solution o in subordine controllata o in subordine ancora partecipata, mentre a quella data la partecipazione in Gabetti schort rent da parte di gabetti Property solutione era pari a ZERO visto la partecipazione in tale società risale al 1 febbraio 2021 e Hometoghedder risale a gennaio 2020 pagando 12.000 per il 20%!



Proprio perchè G RENT non faceva parte del gruppo a quell'epoca vi chiedo inoltre, è stato fatto pagare una parte di quell'evento a Grent visto ha potuto parlare ad un a platea qualificata ed enorme di un bussines ? Visto che al di sotto del Titolo c è scritto **"La Partenza per Emiliano di Bardolo, AD di Gabetti Short Rent, è stata avviare la nuova società, con la collaborazione e l'aiuto che ha ricevuto dalle persone all'interno del Gruppo."** Visto è stata avviata la società con la collaborazione del gruppo Gabetti, è stata fatta pagare tale consulenze a G Rent?

Fornite consulenze gratuite importanti a tutti i soci Gabeti?

Quanto all'evento del 15 dicembre 2022, il costo è stato pari a circa 178 mila euro, di cui il 30% sostenuto da G Rent S.p.A.. Occorre considerare che il costo della presentatrice dell'evento, Elisabetta Canalis, era incluso nel contratto di promozione del brand sottoscritto con G Rent S.p.A..

L'erogazione liberale di 100 mila euro è stata sostenuta da Gabetti Lab S.p.A..

G Rent sostiene costi periodici verso il Gruppo Gabetti relativi all'utilizzo del marchio per 15 mila euro annui e per i servizi corporate per 60 mila euro annui. Inoltre Gabetti ha beneficiato di un plusvalore derivante dalla quotazione del titolo G Rent pari a 0,5 milioni di euro, avendo pagato la quota di partecipazione al valore nominale.

Sicuramente tale attività in cui Gabetti ha 15 % dopo il loro aumento di capitale mi pare conflitto di interesse con Santandrea che ha recentemente lanciato un servizio simile.

I servizi di Santandrea sono complementari a quelli di G Rent. I primi sono di intermediazione immobiliare nell'ambito del lusso, i secondi di short rent sulla medesima tipologia di asset.

Lasciare per pochi spicci il uso del nome dalla forza di penetrazione enorme come Gabetti (Arch Busso ricorda che è marchio storico) ad altri soggetti e lanciarne uno con un nome molto meno conosciuto mi lascia allibito.

Arch Busso Lei dice ogni due per quattro che i marchi storici e quindi Gabetti hanno potenzialità enorme e poi si lascia il uso del nome a terzi per pochissime migliaia d euro... mi pare diciamo... sconcertante. Dove Sbaglio?

Dott Busso se veramente un azienda puo trarre forza dalla storicità del proprio nome,,, come mai Monte paschi fondata nel 1473 o giu di li non fa concorrenza a Golgdmn o JP Morgan ?

Il marchio Santandrea è molto conosciuto nel mercato del lusso ed è presente da oltre 40 anni nel settore di riferimento. La scelta di puntare sul marchio Santandrea per tutta la filiera del lusso nasce proprio da questo collocamento storico nel mercato.

----Perche l investor relator è al 100% di facto assolto dall ottima Avvocato Pasqualin mentre sui documenti societari è sempre indicato Dott. Speretta? Quanto è l emolumento che riceve il Dott Speretta Presidente come ho prima sottolineato, Lei è persona, professionista estremamente precisa, le pare che questa dicotomia tra chi è indicato e chi esegue sia corretta? Chiedo che l emolumento destinato al Dott Speretta sia dirottato all' Avv. Pasqualin o in subordine chi viene indicato come IR faccia effettivamente il ruolo palesato!

Si rinvia a quanto scritto in precedenza. Peraltro le remunerazioni del dott. Speretta e dell'avv. Pasqualin sono commisurate al complesso della loro attività.



----Attività web delle società del gruppo.

Nota con piacere che avete dato una sferzata alla comunicazione e all utilizzabilità del Sito Mutuisi come avevate affermato l anno scorso, Facendo una ricerca degli accessi dal sitoSIMILARWEB.Com noto come gli accessi mensili siano 81.000 visite mensili con un tempo medio di permanenza di 50 secondi e 1.42 pagine aperte contro i 782.000 di Mutuionline con tempo di permanenza medio di 3 minuti e 50 secondi e 3.14 pagine aperte. Cosa intendete fare per aumentare l attrattività del sito e soprattutto la "fascinosità" dei strumenti venduti visto il bassissimo tempo di permanenza del sito rispetto al benchmark del settore MUTUIONLINE e quindi denotando una criticità dell offerta o l insufficienza di offerta? Al di là della Vostra scelta di utilizzare diversi canali comunicativi in base al target di clientela come LinkedIn, facebook ecc perche non fate video tutorial tematici per le attività del gruppo a scadenza almeno settimanale che

fungerebbero da calamita per le attività (youtube come fa mutuonline ad esempio)? Presidente Prete Fabrizio so che sia io che Lei non siamo dei ventenni e non nativi digitali, ma visto che la comunicazione mi pare fa capo a Lei e al Dott Speretta, non pensa sia il caso di dare una sferzata come si vede!

Plauso al Dott Pellizzari, CEO di WIKICASA che ha tentato una diffusione virale del marchio del suo business, e al fatto che da SIMILARWEB noto con piacere un grande traffico... 4 mln di visite mensili e tempo medio di permanenza di 2.22 min ma solo 2.54 pagine aperte contro i 30 mln di accessi e 7.41 min e ben 15.2 pagine aperte di permanenza del mostro del settore immobiliare.it,,,,, Gabetti.it..invece un desolante sconcertante e inspiegabile 460.000 accessi mensili. Arch Busso ma non dice ad ogni momento possibile che la STORICITA del marchio ha potenzialità enormi? Mi fa piacere lo pensi ma mi piacerebbe che tali potenzialità venissero "messe a terra" prima di passare a miglior vita! Che strategie avete a riguardo?

Il Gruppo continuerà ad investire sul sito Mutuisi per aumentare i volumi sulla parte finanziaria parallelamente all'attività svolta dai mediatori finanziari sul territorio. Quanto a Wikicasa si rinvia a quanto scritto in precedenza.

--- comunicazione aziendale

Avete intenzione di fare comunicazione aziendale/societaria? Premesso che è meglio avere concretezza all'immagine, ma la maggior parte delle società quotate serie coniugano i due concetti. Voi molto operativi e sul pezzo, ma sembra non vi interessi della percezione che trasmettete, che non è fine a se stessa ma può fare innescare sinergie anche per il Business. Molte persone che non hanno seguito il vostro percorso di risanamento hanno una opinione ancora di una azienda in difficoltà. L'organizzazione di Eventi, l'incarico di uno specialist di un market maker che possa anche coprirlo con report, conference call con analisti- Dott Speretta, Dott Prete Fabrizio, dirigenti a cui penso faccia a capo la comunicazione come intendete comportarvi visto e considerato anche l'uscita dalla Grey List (comunicata sottosotto traccia)? Vedere il

titolo che scambia alcune giornate 1000 pezzi per tutta la mattina e una spread tra denaro e lettera alle volte di 3 punti percentuali, mi pare sia una pessima pubblicità. Vogliamo forse dire che questa situazione sia colpa del mercato e degli investitori che non capiscono la società? Io penso che la teoria degli alibi anzi lo pensano i formatori sia la mentalità dei perdenti. Pensando con convinzione che invece Voi non lasciate niente al caso, potreste dirci il perché nell'insistere nel permanete stato di apertività comunicativa sul gruppo? Capisco e percepisco nelle Vostre interviste video il Vostro innata empatività comunicativa, ma questa Vostra capacità comunicativa non basta, e non lo dico io ma è sufficiente vedere come tratta la società il mercato che come sappiamo non è entità astratta ma fatta di migliaia di risparmiatori e gestori. Un malpensante che non sono assolutamente io penserebbe che dietro questo stato di amebacità delle quotazioni delle quotazioni ci possa esser una strategia,, ma io non ci credo!

Da quest'anno il titolo della Società sarà oggetto di copertura di studi mercato da parte di una società specializzata. La Società inoltre è previsto possa partecipare ad incontri con analisti finanziari ed investitori istituzionali.



----- Che impatto potrebbe avere per Gabetti le prossime olimpiadi e che azioni specifiche Speciali metterete in essere per sfruttare tale evento? L'anno scorso avevate affermato che non erano in essere iniziative, quindi vi riaggiorno la domanda e gradire avere non una risposta in tre parole e sapere cosa si sta facendo o cosa si è fatto per eventualmente decidere di non fare niente. Trovo sconcertante che un marchio storico non trovi modi di fare iniziative per attività sportive delle olimpiadi ancora più storiche.

La Società non ritiene allo stato di sviluppare azioni specifiche riguardo alle Olimpiadi che peraltro si svolgeranno nel 2026.

----- Avete mai pensato di fare come fanno diverse società (tamburi e recentemente Intek) fare un assegnazione gratuita di warrant ai possessori di azioni? esempio. Assegnazione di un warrant ad esempio scadenza 2025 con prezzo di esercizio a 3 euro nel rapporto di 2 warrant per una azione.

nel caso il titolo salisse oltre ai tre euro incassereste 3 euro per 30.000.000 (60 mln di azioni diviso due per rapporto warrant) cioè 90 mln per potere sviluppare e cresce per linee esterne la società. L'assegnazione dei warrant sarebbero per tutti gli azionisti quindi anche l'azionista di controllo, e oltre ad essere un potenziale finanziamento della società sarebbe anche come un dividendo per gli azionisti molto provati negli ultimi decennio anni della società. Ripropongo la domanda visto mi avete risposto in tre parole. Se siete ancora convinti del diniego vorrei argomentare i motivi visto non esistono controindicazioni. Potete notare che l'assegnazione di warrant su Intek è stato veramente deleterio per la società e le quotazioni che sono più che triplicate.

La Società non ritiene allo stato opportuno emettere strumenti che possano consentire la raccolta di risorse a titolo di capitale, non ravvedendone la necessità.

--- Vorrei sapere se dirigenti della capogruppo di partecipate o controllate abbiano attività loro o di parenti stretti tra di loro in attività che possano essere in concorrenza con Gabetti stessa.

Si richiamano e vigono gli obblighi previsti dalla vigente normativa dei dirigenti nei confronti della Società.

---- Le Iniziative AssicuraRE, MOON Energy e la carte dei servizi per i condomini che prospettive di fatturato hanno, che budget hanno. CAGR a 3 anni?

AssicuraRE S.r.l. è una nuova società i cui obiettivi sono stati comunicati in occasione di incontri con la stampa e pubblicati e ai quali si rimanda.

Per Moon Energy e le carte dei servizi per i condomini si prevede una crescita del fatturato.

---- Perché Gabetti non richiede quotazione di: Gabetti Lab; Wikicasa; Monety dato potrebbe dare un vantaggio commerciale oltre che di reperimento di risorse. Un collocamento emettendo nuove azioni pari al 20% del capitale. Vorrei sapere i motivi per cui la discussione al Vostro interno ha dato parere negativo vista la quotazione della partecipazione GRENT (immagino presidente

Prete Fabrizio che mi dira che essendo partecipata han deciso altri). Mi scusi se mi permetto di ipotizzare risposte ma non essendo in presenza per cause sanitarie non c e diritto di replica.

Allo stato non si ritiene necessario procedere alla quotazione di queste società in quanto l'assetto societario è ritenuto adeguato alla strategia delle singole società.

Per quanto riguarda G.Rent la strategia di crescita prevedeva la raccolta di denaro dal mercato.

---alla luce della nuova direttiva europea di efficientamento energetico avete intenzione di fare joint venture all'estero per esportare il vostro modello di bussines , considerato anche che nei vecchi piani strategici era indicato che vi sareste sviluppati all'estero?

No, allo stato non si ha intenzione di sviluppare il proprio business all'estero. Peraltro il marchio Gabetti è fortemente radicato nel territorio italiano.

---perche non proponete un piano di acquisto di azioni proprie? Molte società lo fanno e una ad esempio con il controllo in solide e competenti mani (Dott Marco Boglione) come Basicnet di

Torino che il presidente Dott Prete Fabrizio conoscerà di fama e forse anche personalmente, fanno da piu di dieci anni e recentemente hanno provveduto all annullamento di buona parte delle azioni acquistate. Grande persona Dott. Boglione , competenza e rettitudine!

Non ci sono programmi di acquisto di azioni proprie. Peraltro l'acquisto di azioni proprie ridurrebbe ancora più il flottante. Il flottante non particolarmente elevato è causa degli scambi non rilevanti del titolo.

----- In base all'ultima legge approvata sul SuperBonus 110%, tutte le Cilas Asseverate ricevute entro Novembre 2022 Rientrano nell'Agevolazione del 110%, in merito a questo, potreste indicarci a quanto Ammonta Attualmente la Vostra Pipeline di Progetti Asseverati che Rientrano nel 110%?, e a quanto Ammonta Attualmente la Vostra Pipeline di Progetti Asseverati che Rientrano nel in Scontistiche piu' Basse del 110%?.



E' stata avviata un'attenta analisi, tecnico e legale, per verificare le cilas. L'attività non è terminata ma allo stato oltre 400 cilas risultano conformi alle nuove direttive, quindi potenzialmente lavorabili con il Superbonus.

Tradotto significa poter disporre del 110% nel 2023, del 70% nel 2024, del 65% nel 2025 secondo le norme in vigore.

Questo decalage ha determinato la necessità di creare una soluzione cosiddetta "ibrida", in grado cioè di valorizzare al massimo i SAL asseverati nei diversi periodi di competenza.

Più trascorre il tempo, maggiore sarà l'aliquota a carico del condominio e anche su questo ci si è mossi offrendo un finanziamento a 10 anni per coprire il residuo "netto cessione".

--- In merito sempre ai Lavori per il SuperBonus, Attualmente per che Ammontare (il Milioni di Euro) siete coperti da Accordi Contrattualizzati per la Cessione dei Crediti con General Contractor o Banche?.

Allo stato la quasi totalità delle attività si è svolta grazie agli accordi con i principali operatori del mercato:

- EnelX
- Tep Energy Solutions del Gruppo Anam
- Prime Green Solutions del Gruppo RINA

I continui cambi normativi e la conseguente incertezza hanno spinto Gabetti Lab a valutare nuove collaborazioni per allocare il portafoglio in essere.

Anche ma non solo per questa ragione, Gabetti Lab si è via via attrezzata per gestire in proprio una parte del portafoglio, in questa direzione va la maggiore attenzione.

--- Sempre per la Cessione dei Crediti, siete Riusciti a realizzare accordi con Banche o Soggetti Finanziari diversi dai vostri Storici General Contractor (come hanno fatto molti vostri competitor) per un Plafond di x Milioni di Euro che vi Assicurano la Riuscita dei Lavori per i prossimi anni?, e a quanto Ammonta Attualmente il Plafond?.

Ai GC "storici" si sono aggiunti altri operatori di portata minore come Condogreen spa e Voxel spa e altre interlocuzioni sono in corso per valutare potenziali nuovi accordi.

Come anticipato nel punto precedente stiamo dialogando direttamente con banche e altri cessionari per dotare Gabetti Lab di una propria autonomia operativa.

L'evoluzione del modello di business Gabetti Lab passa attraverso l'allargamento del portafoglio d'offerta, in questo senso il fatto di essere l'unico operatore end to end assicura un notevole vantaggio competitivo.

---- visto il cambio normativo che budget di acquisizione avete di lavori legati a GabettiLab?

Allo stato sono in corso attività i cui effetti si produrranno nel 2023 e nel 2024.

Gabetti Lab S.p.A. sta lavorando su nuovi progetti che tengano conto del mutato contesto normativo e di mercato di riferimento.

E' stata altresì avviata la divisione GC il cui sviluppo ed evoluzione sono, inter alia, correlate alla finanza e ai plafond che saranno a disposizione della Società.

---- avete inaugurato negli ultimi tempi due agenzie Corporate a Mestre e Ravenna... avete

intenzione di aprirne altre se sì che budget avete e soprattutto sono gestite direttamente quindi con

marginalità importanti o franchising? Che CAGR avete previsto?

Sono agenzie franchising che collaborano con il settore corporate del Gruppo sulla base di revenue sharing. Nel prossimo futuro si valuterà la possibilità di stringere altri accordi simili.



----Presidente Prete Fabrizio puo' indicarci quali CAGR avete previsto per Agenzie "tradizionali"

Patrigest, Monety, la branca Mutuisi e gli altri settori?

Per il 2023 l'obiettivo è di sviluppare un fatturato, escluso Gabetti Lab, che possa aumentare rispetto al 2022 semprechè non vi siano effetti economici particolarmente negativi derivanti dall'inasprimento della crisi internazionale e dal peggioramento dei mercati finanziari.

Presidente Prete Fabrizio visto che l'assemblea non in presenza non consente una replica di Noi

azionisti sarebbe un bel segnale da parte sua se consentisse a Noi azionisti la possibilità di

replicare alle sue, alle Vostre risposte.

Tenuto conto che l'esercizio del voto sarà effettuato esclusivamente tramite il rappresentante designato, le risposte sono fornite prima dell'adunanza assembleare per consentire agli azionisti di conoscere le risposte prima del conferimento o della revoca delle deleghe al rappresentante designato.

Fiducioso di ciò la saluto cordialmente e le auguro un buon lavoro!





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

*Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti
del 28 aprile 2023 (in unica convocazione)*

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società dall'azionista Carlo Maria Braghero con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Le risposte della Società sono riportate in blu e in grassetto sotto ciascuna domanda (e sviluppo di domande).



quello

DOMANDE DEL SOCIO CARLO MARIA BRAGHERO

- 1) Come mai avete pubblicato un modulo di delega di ben undici pagine con un enorme spreco di carta?

Il modulo di delega messo a disposizione è conforme allo standard di modulo di delega predisposto dal rappresentante designato.

- 2) Come mai, almeno, non avete pensato di semplificare la vita all'azionista pubblicando un modulo editabile?

Il modulo di delega messo a disposizione consente in ogni caso la sua compilazione da parte dell'azionista. La Società si riserva di valutare in occasione di prossime assemblee la pubblicazione di un modulo editabile.

- 3) Come mai nell'avviso di convocazione avete evocato la possibilità di formulare "domande anche prima dell'assemblea"? Quali sarebbero le ulteriori possibilità di formulare domande?

L'avviso di convocazione prevede la possibilità di formulare domande anche prima dell'assemblea nell'ambito del richiamo, quale premessa generale, alla normativa applicabile (art. 127-ter TUF). Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 127-ter, comma 1-bis del TUF, le domande dovevano essere trasmesse alla Società, secondo le modalità indicate, entro la fine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (i.e., entro il 19 aprile 2023).

- 4) IPI SpA, una (piccola?) concorrente piemontese, ha acquistato una partecipazione in Gabetti. E' stato un acquisto concordato o sollecitato? Presuppone l'instaurarsi di una collaborazione? In quali settori?

Sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società in vista dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2023, risulta che IPI S.p.A. sia titolare di n. 371.331 azioni di Gabetti Property Solutions S.p.A..

L'acquisto non è stato concordato o sollecitato da Gabetti Property Solutions S.p.A. e non presuppone l'instaurarsi di una collaborazione.



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

*Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti
del 28 aprile 2023 (in unica convocazione)*

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società dall'azionista Marco Bava con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Le risposte della Società sono riportate in blu e in grassetto sotto ciascuna domanda (o gruppo di domande).



**RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA' E
DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA**

1) *VISTO CHE NEL 2021 AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea sia dall'art.2372 cc . Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si tengono con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza e' stato confermato in molti crack finanziari, perche' si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche' :*

- a) L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee ;*
- b) Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;*
- c) Quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.*
- d) Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto e' utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea .*

PERCHE' Conte, Draghi e Meloni non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria ONLINE su piattaforma internet come sancisce io stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche

laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Se non la fanno le società quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare ?

Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea ?

Per di più ora che l'emergenza sanitaria è finita perché continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice ?

chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilità nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non è ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc e

Il 31 luglio 2022 è definitivamente cessata la vigenza delle norme emergenziali dettate dall'art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18 in materia di intervento in assemblea ed espressione del voto mediante mezzi di telecomunicazione. Si tratta ora di verificare quali siano le regole applicabili e se le maggiori flessibilità concesse in tempo di Covid siano ancora ammissibili.

L'intervento e l'espressione del voto nelle assemblee delle società di capitali tradizionalmente, nel nostro Codice Civile era configurato come di persona in presenza. La disciplina, nella sua formulazione originaria del 1942, non poteva che prevedere una partecipazione collegiale mediante la presenza fisica di più persone nello stesso luogo.

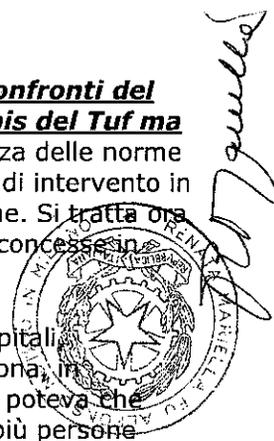
Con l'evolversi del tempo e delle tecnologie, si è sempre di più sentita l'esigenza di consentire una partecipazione alle assemblee a distanza.

L'art. 2370 c.c., in materia di S.p.A., nella sua stesura all'indomani della modifica apportata dal **D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27**, al quarto comma stabiliva: "Lo statuto può consentire l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ovvero l'espressione del voto per corrispondenza o in via elettronica. Chi esprime il voto per corrispondenza o in via elettronica si considera intervenuto all'assemblea".

La norma ammetteva quindi l'intervento e l'espressione del voto con mezzi di telecomunicazione **solo nel caso in cui tale possibilità fosse espressamente prevista dallo statuto sociale**, al quale si demandava una regolamentazione che garantisse il pieno rispetto dei principi di collegialità, di parità di trattamento dei soci e di buona fede.

Lo statuto aveva il compito di dettare delle regole che assicurassero che tutti gli aventi diritto fossero posti in grado di intervenire e di partecipare attivamente alla discussione.

Il voto a distanza poteva essere espresso o per corrispondenza o in via elettronica e lo statuto era chiamato a disciplinare aspetti quali le modalità di comunicazione del testo



in votazione, i termini massimi per votare, le modalità di verifica in assemblea del voto e della sua provenienza, nonché la possibilità di farsi rappresentare.

Anche nel caso di impiego di modalità di partecipazione e votazione a distanza, **si riteneva imprescindibile la compresenza nello stesso luogo di presidente, segretario o notaio.**

Pur in assenza di un'espressa previsione sul punto, la normativa dell'art. 2370, quarto comma, si considerava applicabile per analogia anche alle S.r.l., relativamente alle quali il legislatore della riforma del 2003 si era limitato ad introdurre i metodi non collegiali della consultazione scritta e del consenso espresso per iscritto.

In considerazione delle mutate esigenze dettate dall'emergenza pandemica, **l'art. 106 D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con la Legge 24 aprile 2020 n. 27**, ha statuito quanto segue: "Con l'avviso di convocazione delle assemblee ordinarie e straordinarie le società per azioni, le società in accomandita per azioni, le società a responsabilità limitata, le società cooperative e le mutue assicuratrici possono prevedere, **anche in deroga alle diverse disposizioni statutarie**, l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza e l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione; le predette società possono altresì prevedere che l'assemblea si svolga, anche **esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione** che garantiscano l'identificazione dei partecipanti e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, e 2538, sesto comma, del codice civile, **senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio**".

Le novità introdotte dalla normativa emergenziale sono quindi:

- 1.** la possibilità per gli aventi diritto, prevista per tutte le società di capitali, le cooperative e le mutue assicuratrici, di intervenire ed esprimere il voto in assemblea con mezzi di telecomunicazione, anche in deroga o in assenza di previsioni statutarie in merito, purché ciò sia previsto nell'avviso di convocazione;
- 2.** la possibilità che l'assemblea si svolga in via esclusiva mediante mezzi di telecomunicazione, quindi senza previsione della possibilità di intervento fisico dell'avente diritto nel luogo di suo svolgimento;
- 3.** la non necessaria compresenza nel luogo di convocazione del presidente, del segretario o del notaio.

Il **31 luglio 2022** è definitivamente spirato il termine di vigenza di tale normativa.

Si pone a questo punto il problema di stabilire se le nuove regole, dettate in un momento di emergenza, possano ancora ritenersi applicabili.

La dottrina notarile ed in particolare le massime del Consiglio Notarile di Milano e del Triveneto si sono espresse sul punto in modo assolutamente favorevole.

In particolare, si è affermato che l'eccezionalità riguarda la possibilità di convocare assemblee senza indicare il luogo fisico di convocazione, prevedendo esclusivamente l'intervento mediante mezzi di telecomunicazione, anche in mancanza di apposita clausola statutaria, mentre gli altri precetti contenuti nel citato art. 106 non rappresenterebbero una deroga al regime legale, ma confermerebbero soltanto

corrispondenti regole già presenti nella disciplina generale delle società di capitali, anche se non esplicitate.

La **massima H.B.39 del Triveneto** afferma che nelle società per azioni "chiuse" è possibile l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di una specifica previsione statutaria, purché siano rispettati i principi del metodo collegiale e sia sempre e comunque consentito il diritto di intervenire fisicamente in assemblea.

Viene quindi esclusa la necessità di un'espressa previsione sul punto nello statuto.

Alcuni autori evidenziano in particolare che nelle assemblee totalitarie dovrebbe essere sempre possibile lo svolgimento delle riunioni con mezzi di telecomunicazione, anche in assenza di previsione statutaria: non avrebbe infatti senso, da un lato, consentire in linea generale all'assemblea totalitaria di derogare una tantum allo statuto, cosa dai più ammessa, e dall'altro imporre la preventiva introduzione di una clausola statutaria su questo specifico punto.

La **massima 187 del Consiglio Notarile di Milano** afferma che l'intervento in assemblea con mezzi di telecomunicazione può riguardare anche tutti i partecipanti, ivi compreso il presidente, e che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione devono trovarsi soltanto il segretario o il notaio.

Non occorre insomma la compresenza di presidente, segretario o notaio; ciò che conta è che il presidente, pur intervenendo da distanza, possa svolgere i suoi compiti di accertamento dell'identità degli intervenuti e di regolamentazione dei lavori assembleari.

La presenza del notaio o del segretario nel luogo fisico di convocazione sarebbe invece necessaria per consentire la verbalizzazione dell'assemblea: il soggetto verbalizzante non deve solo dare atto delle presenze, ma anche di quanto accade nel luogo di svolgimento dell'assemblea, nel quale quindi deve essere presente.

La massima stabilisce ancora che, in caso di assemblea totalitaria, è possibile che manchi proprio un luogo fisico della riunione: in assenza di una formale convocazione in un luogo predeterminato, infatti, tutti gli intervenuti acconsentono di fatto all'uso dei mezzi di telecomunicazione ritenuti idonei da chi presiede la riunione.

In questa ipotesi, naturalmente, il notaio rogante dovrà trovarsi in un luogo all'interno del proprio ambito territoriale ai sensi della legge notarile e assisterà alla riunione, come tutti gli altri partecipanti, mediante il mezzo di telecomunicazione prescelto, dando atto dell'intero procedimento decisionale sulla base di quanto percepito tramite lo stesso.

Ciò che conta, in definitiva, è che il notaio o il segretario collegati da remoto possano seguire l'assemblea per poterne redigere il relativo verbale.

La **massima 200 del Consiglio Notarile di Milano** si spinge tuttavia ancora oltre e ammette che, quantomeno in presenza di una clausola statutaria che consenta genericamente l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, l'avviso di convocazione possa stabilire che l'assemblea si tenga esclusivamente



guallo

mediante mezzi di telecomunicazione, senza quindi indicare un luogo fisico di svolgimento della riunione.

Il luogo della riunione sarà virtuale e sarà la piattaforma informatica prescelta per l'intervento in assemblea.

La materia in esame è ancora discussa e resta in ogni caso impregiudicata per le società la possibilità di regolamentarla in modo restrittivo nello statuto, prevedendo ad esempio espressamente che presidente e notaio debbano trovarsi nello stesso luogo fisico, o precludendo la possibilità di riunioni esclusivamente virtuali.

Riferimenti normativi:

Art. 2370 c.c.

Art. 106, D.L. 17 marzo 2020, n. 18

La Società si è avvalsa delle modalità di svolgimento e partecipazione all'Assemblea previste dall'art. 106, commi 4 e 5, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (convertito con modifiche nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3, comma 10 -undecies del Decreto Legge del 29 dicembre 2022, n. 198 convertita dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14.

Le modalità di partecipazione all'assemblea sono descritte nell'avviso di convocazione. In conformità a quanto previsto dal citato D.L. 18/2020, l'intervento in assemblea sarà possibile esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, senza partecipazione fisica dei soci.

Anche i soggetti diversi dai soci ai quali sia richiesta la partecipazione in Assemblea, ossia gli Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il Rappresentante Designato, potranno intervenire in Assemblea esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, senza che sia in ogni caso necessario che il presidente ed il segretario si trovino nel medesimo luogo.

La proposta di votare l'azione di responsabilità non risulta ammissibile in quanto non attiene a "fatti di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio" in approvazione, come richiesto invece dall'art. 2393, comma 2, Codice Civile affinché una deliberazione in materia di responsabilità degli amministratori possa essere adottata ancorché non figuri tra le materie all'ordine del giorno.

3) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?*

No. I certificatori di bilancio non fanno consulenza fiscale alla Società.

- 4) *Esiste un conto del Presidente? di quale ammontare e' stato? per cosa viene utilizzato?*

No, non esiste alcun conto del Presidente

- 5) *Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker?*

La Società non ha subito attacchi ai dati con richiesta di riscatti.

- 6) *Quanto avete investito in **cybersecurity** ?*

In relazione alla cybersecurity nel corso del 2022 il costo è stato pari a circa 26 mila euro relativo a i) implementazione Eset Security; ii) VA e PT con relative remediation, iii) log management e SIEM per il controllo dei log dei sistemi.

- 7) *Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee?*

No

- 8) *AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?*

No

- 9) *IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO?*

La domanda non è attinente all'ordine del giorno dell'Assemblea.

- 10) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI?*

No. Alla Società non sono state contestate multe internazionali.

- 11) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO?*

La Società nel 2022 non deteneva azioni proprie e allo stato non detiene azioni proprie.

- 12) *A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?*

La domanda non è attinente all'ordine del giorno dell'Assemblea.



- 13) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?

Non sono previste iniziative del genere.

- 14) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO?

Il tasso interno di redditività medio (calcolato sull'equity, ROE), calcolato come rapporto tra risultato netto al 31 dicembre 2022 ed il Patrimonio Netto di Gruppo alla stessa data è pari al 34%. Il tasso passivo applicato al Gruppo è pari al 3,92%.

- 15) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Allo stato non è previsto.

- 16) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

Il Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2023 ha deliberato di avvalersi della facoltà – prevista dal decreto legge 17 marzo 2020 n.18 (convertito con modifiche nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata alle assemblee tenutesi entro il 31 luglio 2023, dall'art. 3 comma 10 - undecies del Decreto Legge del 29 dicembre 2022, n. 198 convertita dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14 – di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, senza partecipazione fisica dei soci. La delega al suddetto Rappresentante Designato dalla Società deve essere conferita con le modalità e mediante lo specifico modulo di delega che sono già disponibili tramite il sito internet della Società.

- 17) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?

La Società non ha usufruito di fondi europei per la formazione.

- 18) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

Le iniziative della Società sono oggetto di specifici comunicati al mercato in conformità a quanto previsto dalle disposizioni applicabili.

19) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?*

La società non ha conti correnti in paesi esteri.

20) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?*

Allo stato non è previsto il trasferimento della sede legale e di quella fiscale della Società.

21) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?*

Allo stato non sono previste modifiche statutarie inerenti l'esercizio di voto.

22) *Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori di chi e' la proprietà?*

La Società non ha call center all'estero.

23) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*

La Società è iscritta ad Assolombarda e a Confindustria Cuneo, per una quota associativa complessiva pari a circa 3 mila euro. La Società non ritiene di uscirne.

24) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa?*

Nella relazione sulla gestione del bilancio consolidato, a pagina 53, viene indicata la variazione dell'indebitamento.

25) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

A pagina 99 del bilancio consolidato è inserito un paragrafo con le agevolazioni di cui il Gruppo ha beneficiato nel 2022.

26) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

Le informazioni relative alla composizione dell'Organismo di Vigilanza della Società sono riportate nella Relazione sul Governo Societario e gli



assetto Proprietari relativa all'esercizio 2022 disponibile sul sito internet della Società. Il costo annuo dell'Organismo di vigilanza della Società è di Euro 18.000 circa, oltre oneri di legge.

- 27) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre?** Per cosa e per quanto?*

Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha finanziato il Meeting di Rimini di CL.

La Società ha effettuato sponsorizzazioni per circa 66 mila euro in ambito sportivo o a forum di settore.

- 28) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

Nel 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha effettuato versamenti ai partiti, alle fondazioni politiche e ai politici italiani ed esteri e non vanta crediti nei confronti dei partiti, delle fondazioni politiche e dei politici italiani ed esteri.

- 29) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

Si tratta di pratiche illecite alle quali la Società non fa ricorso.

- 30) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

Nel 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha effettuato investimenti in titoli di stato, GDO, titoli strutturati.

- 31) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?*

Il Servizio Titoli della Società nel 2022 è stato svolto da INTO S.r.l. ed il costo annuo è pari ad Euro 7.586, oltre iva.

- 32) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

Allo stato la società non ha in previsione riduzioni di personale, ristrutturazioni e delocalizzazioni.

- 33) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

Non è previsto alcun impegno di riacquisto di prodotti da clienti di Gabetti Property Solutions S.p.A. dopo un certo tempo.

- 34) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

Nessun amministratore è indagato per i reati di cui alla domanda che riguardino la Società.

- 35) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Si rimanda a tale riguardo alle informazioni contenute nella Relazione sulla Politica della Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti *2022, disponibile sul sito internet della Società.

- 36) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*
La Società allo stato non detiene immobili.

- 37) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?*

Il Gruppo Gabetti ha sottoscritto una polizza D&O con l'obiettivo di tutelare le persone fisiche che sono state, sono o saranno nominate: Amministratore Unico, Consigliere di Amministrazione, Membro del Consiglio Direttivo o dell'organismo sociale equivalente, Membro del Consiglio di Sorveglianza, Membro del Consiglio di Gestione, Membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, Revisore Contabile, Membro effettivo o supplente del Collegio Sindacale, Direttore Generale, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Director & Officer nei paesi a giurisdizione anglosassone e Dirigenti o Dipendenti con deleghe speciali da parte del Consiglio di Amministrazione della Società o riconosciuti responsabili quali amministratori di fatto.

La copertura assicurativa riguarda ogni azione o omissione dannosa, anche se originata da colpa grave, commessa, tentata o presumibilmente



commessa o tentata anteriormente o durante il Periodo Assicurativo, da qualsiasi Assicurato nell'ambito della propria funzione in seno alla Società ed alle Società Partecipate.

La polizza ha durata annuale con scadenza il 30 giugno 2023 ed è stata stipulata con la compagnia Axa_XL ed intermediata da Strategica Insurance Management Srl.

Il limite di risarcimento è previsto in complessivi Euro 10.000.000,00 per periodo assicurativo.

Non sono associati componenti di fringe benefits.

- 38) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha stipulato polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari).

- 39) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

La gestione delle coperture assicurative del Gruppo è affidata alla "Direzione Amministrativa" interna.

Tutte le polizze sono sottoscritte da primarie compagnie di assicurazione e sono intermedie dal broker Strategica Insurance Management. Le polizze coprono principalmente la responsabilità civile terzi e professionale, furto e incendio della sede e unità locali, gli asset aziendali in genere e gli infortuni professionali.

- 40) *VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

La liquidità disponibile al 31 dicembre 2022 è pari ad Euro 15,8 milioni, così come si evince dalla posizione finanziaria netta esposta nella relazione finanziaria annuale di gruppo.

Tali disponibilità sono necessarie per far fronte al ciclo operativo di esborsi ed incassi e pertanto vanno mantenute liquide e non impegnate in depositi con scadenze temporali.

Si precisa che il Gruppo non accantona liquidità allo scopo di pagare il TFR, ma tali esborsi rientrano nelle previsioni di uscita comprese nell'ordinaria pianificazione finanziaria e pertanto non sussistono problemi connessi alla sua corresponsione.

- 41) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Allo stato non è previsto alcun investimento da parte della Società per le energie rinnovabili.

- 42) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?*

Il Gruppo investe in maniera diretta in Italia in tutte le forme di pubblicità (televisiva, carta stampata economico e commerciale, cartellonistica, mailing e sponsorizzazioni, web), attività ritenute indispensabili a sostenere i vari business ed il valore dei propri marchi.

Il Gruppo non riconosce retrocessioni a terzi per tali attività



- 43) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?*

Gabetti Property Solutions S.p.A. si è dotata di un Codice Etico che prevede, tra l'altro: "Al fine di garantire il pieno rispetto della persona, il Gruppo Gabetti, in ciascuno dei Paesi in cui opera, contrasta il lavoro minorile, astenendosi da qualsiasi forma di sfruttamento dello stesso".

Gabetti Property Solutions S.p.A. e le società del Gruppo Gabetti non impiegano lavoratori minorenni.

- 44) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?*

La Società non ha la certificazione indicata e allo stato non è prevista

- 45) *Finanziamo l'industria degli armamenti?*

Gabetti Property Solutions S.p.A. non finanzia l'industria degli armamenti.

- 46) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo Gabetti al 31 dicembre 2022 ammonta ad euro 12,0 milioni, composto per euro 9,1 milioni da debiti finanziari correnti e per euro 2,6 milioni non correnti al netto di euro 15,8 milioni di liquidità, oltre ad euro 6,1 milioni di debiti finanziari afferenti ai contratti di leasing operativo in essere.

- 47) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Nel corso del 2022 non sono state comminate a Gabetti Property Solutions S.p.A. multe da Consob e da Borsa Italiana.

- 48) Vi sono state imposte non pagate? se sì a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

Al 31 dicembre 2022 non vi sono imposte non pagate.

- 49) vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

A pagina 83 del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 sono riportate le variazioni delle partecipazioni.

- 50) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

La società detiene azioni nella società G Rent S.p.A., quotata nel mercato Euronext Growth Milan a partire dal 28 maggio 2021. Nel 2022 non sono state rilevate minusvalenze o plusvalenze derivanti dalla negoziazione di tali azioni.

- 51) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

I ricavi operativi del Gruppo al 31 dicembre 2022 ammontano ad euro 152,5 milioni, inferiori del 9% rispetto ad euro 167,2 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente, a seguito della contrazione dei ricavi di Gabetti Lab che ha subito l'incertezza normativa che ha caratterizzato il 2022 in ambito di incentivi fiscali (ecobonus 110%); senza i ricavi derivanti dall'attività di riqualificazione, si sarebbe registrata una crescita del 22% a livello di Gruppo.

Sono risultati superiori del 23% i ricavi della linea di business Agency e Corporate Services; in crescita i ricavi di Patrigest e soprattutto di Abaco (+22%) e dell'Agency diretta (+28%); mentre la linea di business Real Estate Network Services è risultata inferiore (-20%), penalizzata, come accennato precedentemente, da una contrazione dei ricavi di Gabetti Lab legati agli incentivi fiscali; in continua crescita invece sono stati i ricavi del network franchising immobiliare e della segnalazione finanziaria.

- 52) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

La Società allo stato non detiene azioni proprie.



- 53) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

La Società allo stato non detiene azioni proprie.

- 54) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

L'elenco nominativo dei soggetti partecipanti sarà allegato al verbale dell'Assemblea.

- 55) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

Allo stato non ci sono fondi pensione azionisti della Società.

- 56) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o*

benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Non sono stati invitati a partecipare agenzie di stampa né giornalisti.

- 57) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

La Società ha effettuato nel corso del 2022 la pubblicità obbligatoria prevista dalla normativa vigente. I giornali vengono scelti sulla base del costo degli avvisi obbligatori. Nel corso del 2022 tali pubblicazioni sono state effettuate sul quotidiano "Il Giornale".

Non sono stati effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi o consulenze.

- 58) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

In base alle ultime registrazioni, risulta che il numero di soci iscritti al Libro Soci di Gabetti Property Solutions S.p.A. è pari a n. 4.950, ripartiti tra le seguenti classi di possesso azionario:

CLASSI DI POSSESSO AZIONARIO	N. AZIONISTI	QUANTITA' AZIONI ORDINARIE
Da 1 a 100	1.330	56.196
Da 101 a 500	1.346	365.287
Da 501 a 1000	698	533.841
Da 1001 a 5000	1.165	2.745.742
Da 5001 a 10000	243	1.803.778
Da 10001 a 50000	133	2.432.775
Da 50001 a 100000	13	834.719
Da 100001 a 500000	10	1.930.778
Da 500001 a 1000000	4	2.492.439
Oltre 1000000	8	47.470.078

Di questi, risultano azionisti residenti in Italia n. 4.917 e residenti all'estero n. 33.

- 59) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Nell'ambito del Gruppo non sono presenti rapporti di consulenza con i membri del Collegio Sindacale di Gabetti Property Solutions S.p.A..

Non sono stati effettuati rimborsi spese relativi all'attività svolta dal Collegio Sindacale di Gabetti Property Solutions S.p.A., nell'ambito della normale attività per l'esercizio 2022, in quanto il compenso stabilito dall'assemblea è onnicomprensivo.

Per quanto riguarda la Società di Revisione Mazars S.p.A., non sono state effettuate altre attività oltre la revisione contabile.

I rimborsi spese relativi a tutte le attività svolte stimati nel bilancio 2022 ammontano a circa 4 mila Euro.



- 60) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?*

Gabetti Property Solutions S.p.A. e il Gruppo Gabetti non hanno avuto rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti/fondazioni politiche, fondazioni ed associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali.

- 61) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI?*
Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.

- 62) *SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E'?*
Non vi è alcuna retrocessione all'ufficio acquisti.

- 63) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India?***
Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.
- 64) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO?*
Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.
- 65) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading?*
Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.
- 66) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*
Si rimanda a quanto riportato nel bilancio al 31 dicembre 2022 nel paragrafo relativo ai rapporti con parti correlate.
- 67) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?*
I compensi degli amministratori sono indicati nella Relazione sulla Politica della Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti 2022, disponibile sul sito internet della Società.
- 68) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*
Il totale delle erogazioni liberali del Gruppo Gabetti per l'esercizio 2022 ammonta a circa 148 mila Euro. I beneficiari sono prevalentemente Onlus.
- 69) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?*
Non sono stati composti collegi arbitrali che riguardano Gabetti Property Solutions S.p.A. né vi sono giudici fra i consulenti diretti ed indiretti di Gabetti Property Solutions S.p.A..
- 70) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust?*

Con riferimento a Gabetti Property Solutions S.p.A. non esistono cause in corso con l'autorità antitrust.

- 71) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Non ci sono cause penali in corso con indagini sui membri del Consiglio di Amministrazione o Collegio Sindacale in relazione a Gabetti Property Solutions S.p.A..

- 72) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

La società non ha emesso Bond.

- 73) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore*.
Con riferimento al 31 dicembre 2022 l'informativa per settore di attività è evidenziata nella relazione finanziaria annuale (paragrafo "Risultati consolidati e andamento delle aree di business" del bilancio consolidato - pag. 43 e seguenti).

- 74) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.

La movimentazione delle partecipazioni è evidenziata nella relazione finanziaria annuale a pagina 83 e seguenti (paragrafo "Area di consolidamento").

- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

Nell'esercizio 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha effettuato investimenti destinati al risanamento ambientale o alla tutela ambientale.

- 75) vorrei conoscere



a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?*

I benefici non monetari vengono calcolati secondo quanto previsto dalla normativa per l'assoggettamento fiscale e contributivo al riguardo (tabelle Aci per auto aziendali, rendita catastale per eventuali alloggi, ecc.).

I bonus rappresentano la retribuzione variabile teorica in caso di raggiungimento degli obiettivi aziendali ed individuali e vengono erogati in base al raggiungimento effettivo degli stessi solo nel caso in cui il Gruppo raggiunga risultati positivi.

La misura della retribuzione variabile, in assoluto e in percentuale sulla retribuzione fissa, viene determinata in linea con le pratiche di mercato al riguardo.

b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati, rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?*

Tali compensi sono rimasti sostanzialmente invariati, ferma restando l'applicazione degli aumenti derivanti dai contratti nazionali.

c. vorrei conoscere *RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

Il costo unitario medio del personale dirigente di Gabetti Property Solutions S.p.A. è circa 5,3 volte quello del personale non dirigente.

d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

Il numero dei dipendenti suddivisi per categoria è espresso alla nota 21 del bilancio separato (pag. 216) al 31/12/2022.

Al 31/12/2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha cause per mobbing, per istigazioni al suicidio e incidenti sul lavoro.

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha, al 31 dicembre 2022, dipendenti in mobilità pre pensionamento.

76) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Nel 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha acquistato opere d'arte.

77) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

L'andamento di tutti i costi (servizi, altri operativi e personale) per ogni settore e le relative variazioni rispetto all'anno precedente sono descritti nelle pagine da 43 e seguenti della Relazione Finanziaria 2022.

78) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?

Non ci sono società di fatto controllate ai sensi del codice civile.

79) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

Per tipologia di attività Gabetti Property Solutions S.p.A. e il Gruppo Gabetti hanno solo forniture ordinarie di gas il cui importo risulta non essere significativo.

80) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

Nel 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha pagato consulenze a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger.

81) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

Nel corso del 2022 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha fatto investimenti in ricerca e sviluppo.

82) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?

Ciascuna assemblea comporta costi per circa 30.000,00 Euro, oltre iva, compresi i servizi correlati.

Tali costi sono dovuti principalmente alle pubblicazioni di legge sui quotidiani per convocazione e avvisi, all'opera prestata dalla società che



gestisce il Servizio Titoli per la gestione delle presenze e per i rapporti con gli intermediari, e ai costi notarili e di struttura.

83) **VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI**

Nel corso del 2022 Gabetti Property Solutions Spa ha sostenuto costi per valori bollati per circa 6 mila euro.

84) **Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.**

I rifiuti sono tracciati secondo le norme di legge applicabili.

85) **QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?**

Le informazioni concernenti le remunerazioni e i benefit dei amministratori della Società sono contenute nella Relazione sulla Politica della Remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti 2022, disponibile sul sito internet della Società.

86) **Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei
Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?**

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha utilizzato o noleggiato elicotteri ed aerei.

87) **A quanto ammontano i crediti in sofferenza?**

In relazione a tale punto si rimanda alle note 8 e 9 del bilancio consolidato (pag. 112 e seguenti).

88) **CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?**

Il Gruppo ha versato contributi sindacali di entità esigua in occasione di conciliazioni con dipendenti avvenuti in sede protetta.

- 89) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?
Gabetti Property Solutions S.p.A. non ricorre all'anticipazione su cessione di crediti.
- 90) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è:
"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.
Gabetti Property Solutions S.p.A. ha designato quale rappresentante designato INTO S.r.l. Il costo per singola assemblea ammonta a 3.300 Euro, oltre iva.
- 91) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?
Gabetti Property Solutions S.p.A. allo stato non ha effettuato investimenti in titoli pubblici.
- 92) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?
Gabetti Property Solutions S.p.A. non evidenzia al 31 dicembre 2022 alcun indebitamento scaduto nei confronti dell'Inps e nei confronti dell'Agenzia delle Entrate.
- 93) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?
La Società aderisce al consolidato fiscale nazionale disciplinato dagli articoli da 117 a 129 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi (T.U.I.R.), tassato con aliquota IRES ordinaria.
L'esercizio 2022 evidenzia un imponibile fiscale di Gruppo che, al netto delle rettifiche da consolidamento (utilizzo delle perdite pregresse e dell'ACE) ammonta ad € 1.051.710,00 con un IRES pari ad € 252.411,00.
- 94) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?
Il margine di contribuzione al 31 dicembre 2022 ammonta ad euro 66,4 milioni.
- 95) in relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli



organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)
- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;
- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
- come siano strutturati (c'è un capoufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?
- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?
- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

La Direzione Amministrativa di Gruppo è composta dai seguenti settori:

- **Ciclo Attivo**
- **Ciclo Passivo**
- **Contabilità generale e bilanci**
- **Controllo di Gestione e Tesoreria**
- **Fiscalità**
- **Acquisti**

nei quali lavorano circa 20 persone. Ciascun settore è presidiato da Responsabili/Coordinatori e riportano al Direttore AFC.

Le registrazioni contabili vengono effettuate a norma di legge e il flusso incassi/pagamenti avviene normalmente gestendo al meglio i ritardi negli incassi che incidono nel flusso delle uscite.

L'ufficio Affari Societari si occupa, tra l'altro, della corretta tenuta dei libri sociali e della gestione delle relazioni con investitori e azionisti. E' gestito dal Direttore Affari Legali e Societari che risponde all'Investor Relator.

L'Ufficio del Personale è composto da 4 risorse che rispondono al Responsabile HR.

La Società di revisione è adeguatamente supportata dalle funzioni sopra riportate.

- 96) in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

Nell'ipotesi, alquanto rara, di errori che generano duplicazione dei pagamenti, si provvede immediatamente a contattare il fornitore per il recupero della somma attraverso rimborsi o compensazioni.

- 97) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

Vi sono comitati interni per l'analisi delle posizioni creditorie scadute. Esistono procedure con le modalità di sollecito formale che prevedono l'invio di comunicazioni e la possibilità di formalizzare piani di rientro.

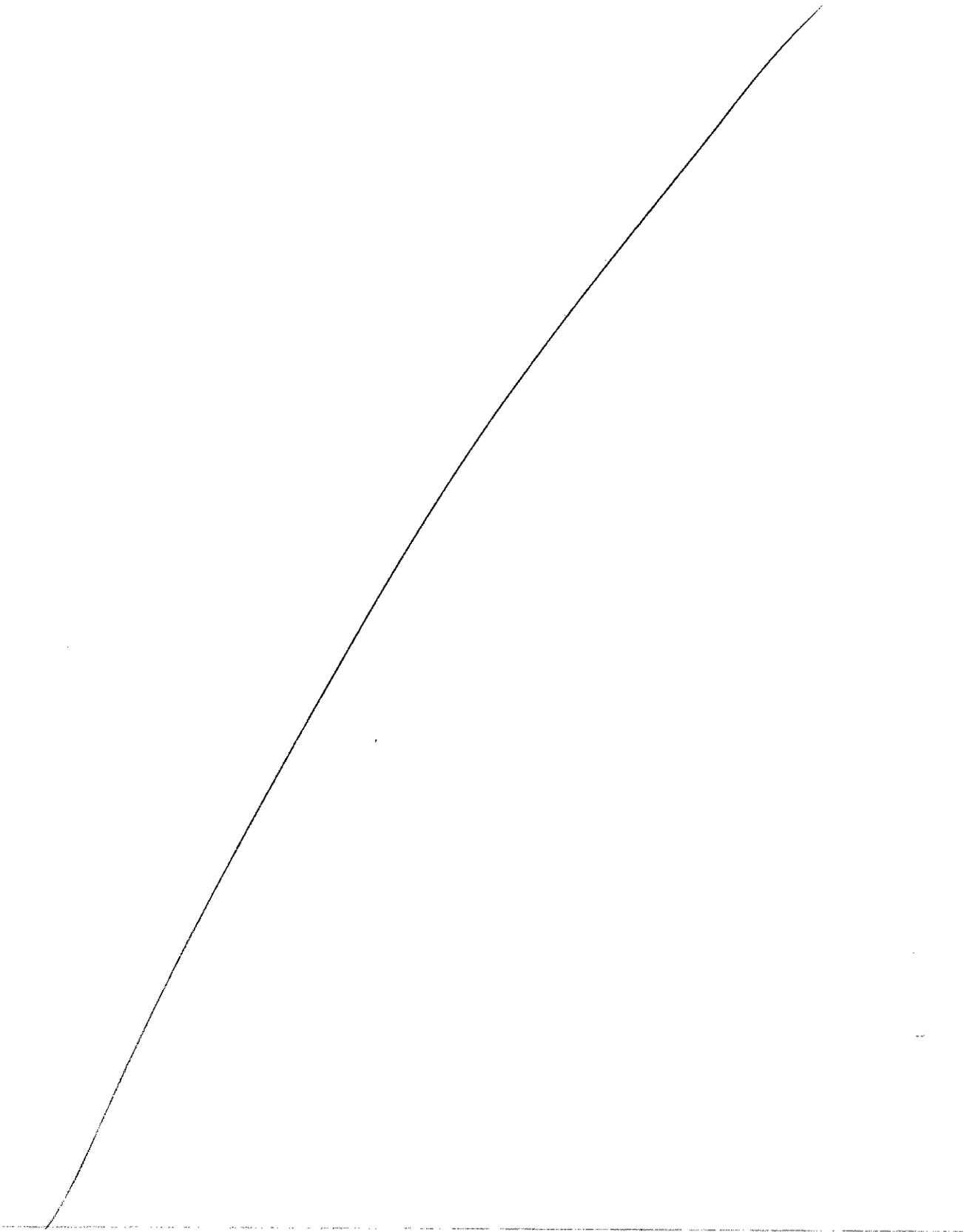
Nell'ipotesi in cui l'attività di recupero interna non porti al recupero del credito, la posizione creditoria viene appoggiata a legali esterni per il tentativo di definizione dapprima stragiudiziale e poi giudiziale.

- 98) Quanto si e' speso per attivita' di lobby ? per cosa ? quando?

Gabetti Property Solutions S.p.A. non effettua attività di lobby.



Renata M. Gabetti



Articolo 1 – DENOMINAZIONE

E' costituita una società per azioni denominata "Gabetti Property Solutions S.p.a."

Articolo 2 - SEDE

La società ha sede in Milano.

Possono istituirsi, modificarsi e sopprimersi sedi secondarie, succursali, filiali e dipendenze di ogni genere sia in Italia che all'estero.

Articolo 3 – DURATA

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2050.

Articolo 4 – OGGETTO

La società ha per oggetto:

- l'acquisto di quote, azioni e partecipazioni di società o enti di qualsivoglia natura in Italia e all'estero;
 - il finanziamento e il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario a favore delle società o enti nei quali partecipa, nonché la prestazione di servizi nei confronti delle stesse;
 - la compravendita e il possesso di titoli pubblici e privati, nonché la gestione di quelli di sua proprietà;
 - la partecipazione a gare, bandi, appalti indetti da enti pubblici e privati, anche in nome e per conto delle società controllate, per la fornitura di tutti o parte dei servizi previsti dall'oggetto sociale o, comunque, attinenti agli immobili di qualsivoglia natura;
 - la valutazione tecnica e commerciale di beni immobili di qualsiasi natura e l'esercizio dell'attività di assistenza e consulenza in campo immobiliare;
 - l'analisi e le verifiche tecniche, urbanistiche e catastali di beni immobili di qualsiasi natura;
 - l'esecuzione per conto di terzi di studi di progetti immobiliari relativi a patrimoni – sia esistenti che in sviluppo – da valorizzare, da riqualificare e da compravendere;
 - l'esecuzione per conto di terzi di ricerche di mercato riguardanti il settore immobiliare;
 - la gestione e la valorizzazione di beni immobili e di patrimoni immobiliari in genere di proprietà di terzi o delle società controllate;
 - la gestione dei portafogli di crediti in sofferenza (non performing loan) di proprietà di terzi e di società del gruppo e recupero di crediti per conto terzi.
- Essa può compiere qualunque operazione finanziaria, mobiliare, immobiliare e di credito funzionalmente connessa alla realizzazione dell'oggetto sociale, restando espressamente escluse le attività di raccolta del risparmio, nonché le altre attività per le quali la legge richiede apposite autorizzazioni od iscrizioni. La società può concedere fideiussioni, avalli e altre garanzie in genere, reali e non, a favore e nell'interesse delle società o enti nei quali partecipa.

Articolo 5 – CAPITALE SOCIALE

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

Il capitale può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti, nonché mediante l'assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 C.C., di utili ai prestatori di lavoro dipendenti dalla società e da società controllate.

Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, seconda parte, C.C., è possibile escludere il diritto di opzione, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.

In data 29 aprile 2022 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 C.C., la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il termine del 31 gennaio 2025, per un ammontare massimo di nominali Euro 398.750, oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.595.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del piano di incentivazione "Piano di Stock Option 2022-2024", disciplinato dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,69 per azione.

In data 29 aprile 2022 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 C.C., la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 gennaio 2027, per un ammontare massimo di nominali Euro 316.250, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.265.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del piano di incentivazione "Piano di Stock Option 2022-2026", disciplinato dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,63 per azione.

Articolo 6 - AZIONI

Le azioni sono nominative e conferiscono ai loro possessori uguali diritti.

Consentendole la legge, e se interamente liberate, possono essere convertite al portatore e viceversa a scelta e spese dell'azionista; le azioni sono indivisibili e la società non riconosce che un solo azionista per ciascuna di esse.

Articolo 7 - AZIONI

Ogni azione ordinaria dà diritto a un voto. La società può emettere categorie di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie, fatta esclusione per quelle a voto plurimo, nonché obbligazioni nei modi e nei termini di legge.

Articolo 8 – ASSEMBLEA

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 Codice Civile

Articolo 9 – ASSEMBLEA

L'assemblea è ordinaria e straordinaria.

L'assemblea ordinaria delibera sugli argomenti di cui all'articolo 2364 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 Codice Civile e in ogni altro caso previsto dalla legge.

Articolo 10 – ASSEMBLEA

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.

Articolo 11 – ASSEMBLEA

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.

Articolo 12 – ASSEMBLEA

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 con deliberazione dell'assemblea ordinaria.

Articolo 13- ASSEMBLEA

L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione ovvero dal vice presidente o, in difetto, dalla persona designata dalla maggioranza dei presenti.

Il presidente è assistito da un segretario o da un notaio e, occorrendo, da due scrutatori, nominati dall'assemblea. Il presidente e il segretario o il notaio devono sottoscrivere il verbale assembleare ai sensi dell'articolo 2375 Codice Civile.

Articolo 14 – AMMINISTRAZIONE

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, ai sensi dei successivi commi, 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 modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.

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.

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:

(a) in caso di presentazione di n. 2 liste:

(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 oppure tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7; mentre

(ii) dalla seconda lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, in termini di numero di voti ottenuti, sono tratti il restante oppure i restanti amministratori da eleggere, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista.

(b) in caso di presentazione di più di n. 2 liste:

(i) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti tutti gli amministratori ad eccezione di due qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure tutti gli amministratori ad eccezione di tre qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7;

(ii) dalla lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, che è risultata seconda per maggior numero di voti è tratto un componente qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura inferiore o pari a 7, oppure due amministratori se il numero dei componenti il consiglio di amministrazione è determinato in misura superiore a 7;

(iii) dalla terza lista, non collegata, secondo la vigente normativa, con quella risultata prima per numero di voti, in termini di voti ottenuti in sede assembleare, è tratto il restante componente, sia nel caso in cui il numero dei componenti il consiglio di amministrazione è determinato in misura inferiore o pari a 7, sia qualora il numero dei componenti il consiglio di amministrazione sia determinato in misura superiore a 7.

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 indicate 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 della 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 generi. 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 dal comma primo del presente articolo, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato comma primo. 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.

Articolo 15 – AMMINISTRAZIONE

Il consiglio, qualora non vi provveda l'assemblea, elegge nel proprio seno un presidente e, eventualmente, uno o più vice presidenti ed un segretario, quest'ultimo

anche non amministratore.

Il consiglio può nominare anche uno o più direttori generali.

Articolo 16 – AMMINISTRAZIONE

Al consiglio di amministrazione sono conferiti tutti i più ampi poteri sia di ordinaria sia di straordinaria amministrazione e disposizione, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per l'attuazione dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge riserva inderogabilmente all'assemblea dei soci.

Sono, inoltre, 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 codice civile, nel caso previsto dall'art. 2446, comma 3, del codice civile.

Articolo 17 – AMMINISTRAZIONE

Il consiglio di amministrazione può delegare le proprie attribuzioni a uno o più dei suoi membri a norma dell'articolo 2381 Codice Civile determinando i limiti della delega.

Il consiglio di amministrazione, sempre a norma dell'articolo 2381 Codice Civile, può inoltre nominare un Comitato Esecutivo, determinandone il numero dei membri e la durata in carica. Le deliberazioni del Comitato Esecutivo devono essere comunicate al consiglio di amministrazione nella prima adunanza successiva e comunque entro il termine previsto dall'art. 2381 del Codice Civile.

Il consiglio di amministrazione e, per esso, il presidente del consiglio, i vice presidenti e gli amministratori delegati possono nominare e revocare direttori e procuratori per taluni atti o categorie di atti, entro i limiti dei poteri agli stessi conferiti.

Articolo 18 – AMMINISTRAZIONE

La firma sociale e la rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio spettano 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 Codice Civile il potere di rappresentanza è generale.

Articolo 19 – AMMINISTRAZIONE

Il consiglio di amministrazione si raduna tutte le volte che il presidente, un vice presidente o un amministratore delegato lo ritengano opportuno, oppure quando ne sia fatta richiesta da tre amministratori.

Il consiglio può, inoltre, essere convocato, previa comunicazione al presidente del consiglio di amministrazione, anche individualmente da ciascun membro del collegio sindacale

Il consiglio dovrà riunirsi con periodicità almeno trimestrale onde consentire agli amministratori di riferire tempestivamente al collegio sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società o dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che eventualmente eserciti l'attività di direzione e coordinamento.

Le convocazioni del consiglio sono fatte a mezzo del telegrafo, del telefax, di messaggio di posta elettronica o di lettera raccomandata da spedire o consegnare a tutti gli amministratori e sindaci almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione; in caso di urgenza la convocazione potrà essere effettuata con un preavviso non inferiore alle ventiquattro ore anche a mezzo del telefono.

Le riunioni del consiglio potranno essere tenute anche fuori della sede sociale, purché nell'ambito dei Paesi dell'Unione Europea.

Le riunioni del consiglio di amministrazione potranno svolgersi anche mediante mezzi di telecomunicazione a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla discussione degli argomenti affrontati. In tal caso il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo ove si trova il presidente e dove pure deve trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

Per la validità della costituzione del consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica i quali deliberano a maggioranza assoluta; in caso di parità di voti prevale quello di chi presiede la riunione.

Delle adunanze e deliberazioni del consiglio di amministrazione viene redatto, a cura del segretario, verbale che, sottoscritto dal presidente e dal segretario stesso, costituisce prova idonea dello svolgimento della riunione e delle deliberazioni assunte.

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.

Articolo 20 – COLLEGIO SINDACALE

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 modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di sindaco effettivo e almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei 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 l'art. 14, quarto capoverso, dello Statuto.

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 regolamentare 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 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 inerente l'equilibrio tra generi.

Articolo 21 – BILANCIO

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 22 - BILANCIO

Il consiglio di amministrazione provvede, nei termini di legge e di Statuto, alla redazione del bilancio di esercizio ed ai connessi adempimenti ai sensi degli artt. 2423 e seguenti del codice civile.

Articolo 23 – BILANCIO

Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato dall'assemblea sono ripartiti come segue:

- almeno il cinque per cento alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- il rimanente a disposizione dell'assemblea per le destinazioni ritenute più opportune.

Articolo 24 – BILANCIO

Il consiglio di amministrazione nel corso dell'esercizio ed in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze della gestione, può deliberare la distribuzione di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, in conformità alle disposizioni di legge.

Articolo 25 – LIQUIDAZIONE

In ogni caso di scioglimento della società l'assemblea degli azionisti determina le modalità della liquidazione e provvede alla nomina di uno o più liquidatori, fissandone i poteri e il compenso.

Articolo 26 – DISPOSIZIONI FINALI

Per tutto quanto non è qui espressamente regolato e previsto si fa riferimento alle disposizioni di legge.

F.to Renata Mariella notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D. Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro

Imprese di Milano -Monza-Brianza-Lodi

Firmato Renata Mariella notaio

Milano, 25 maggio 2023

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

