

N. 10.644 di rep.

N. 5.471 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2014 (duemilaquattordici)

il giorno 17 (diciassette)

del mese di gennaio

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta, a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. **Fabrizio Prete**, della società per azioni quotata denominata:

"Gabetti Property Solutions S.p.A."

con sede legale in Milano, via Bernardo Quaranta n. 40, capitale sociale Euro 19.072.639,93 sottoscritto ed interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: 81019220029, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 975958, (di seguito, anche, la "**Società**" o "**Gabetti**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, quanto al terzo punto all'ordine del giorno, del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione Società tenutasi in Milano, via Bernardo Quaranta n. 40, in data

15 (quindici) gennaio 2014 (duemilaquattordici)

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

Do atto che il resoconto dello svolgimento della trattazione del terzo punto all'ordine del giorno della predetta riunione, alla quale io notaio ho assistito, è quello di seguito riportato, essendo stata la trattazione dei precedenti punti oggetto di separata verbalizzazione.

* * *

Presiede la riunione, nella sua predetta veste ed ai sensi di legge e di Statuto, il dott. **Fabrizio Prete**, il quale anzitutto (alle ore 19,05), incarica me notaio della redazione del verbale e nuovamente comunica, constatata e dà atto che:

- il Consiglio di Amministrazione è riunito per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

(*Omissis*)

3. *Proposta di aumento di capitale sociale in esercizio delle deleghe conferite dall'Assemblea degli Azionisti del 28 giugno 2013. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

(*omissis*);

- la presente riunione è stata regolarmente convocata in questo giorno, luogo ed ad ore 17:30, secondo quanto disposto dall'art. 19 dello Statuto Sociale vigente, con avviso tempestivamente inviato a tutti gli aventi diritto in data 7 gennaio 2014 a mezzo posta elettronica, per discutere e deliberare, tra l'altro, sul terzo punto dell'ordine del giorno sopra riprodotto;

- oltre ad esso Comparsente assistono i Consiglieri Ugo Giordano, Armando Borghi, Emma Marcegaglia nonché, collegati in audioconferenza ai sensi di statuto, Massimiliano Martinotti e Stefania Chiaruttini, nonché, anch'essi in audioconferenza ai sensi di statuto, tutti i Sindaci Salvatore Canonici (Presidente), Doriana Pirondini ed Enrico Colantoni.

Il Presidente, verificata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, dichiara nuovamente pertanto la riunione validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto, stante la convocazione come sopra fatta ed atta a deliberare, tra l'altro, sul terzo punto dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente ricorda ai presenti che:

a) in data 20 giugno 2013 è stato sottoscritto con tutte le banche creditrici del Gruppo Gabetti l'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti ex art. 182 bis l.f., divenuto efficace in data 26 novembre 2013;

b) con delibera dell'Assemblea straordinaria del 28 giugno 2013 (di cui al verbale postumo in data 26 luglio 2013 n. 10.015/5.235 di mio rep., registrato all'Agenzia delle Entrate, Ufficio di Milano 1, in data 2 agosto 2013 al n. 26670 - Serie 1T), debitamente iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, in particolare e tra l'altro:

(i) la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di tre anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione a favore degli aventi diritto, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 19.000.000,00 (la "**Delega di aumento in Opzione 1**")

(ii) la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di tre anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 20.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, mediante emissione di azione ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione da riservare in sottoscrizione esclusivamente agli istituti di credito titolari di crediti chirografari e parti dell'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti (la "**Delega di aumento Riservato**");

c) il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione del 14 novembre 2013 (di cui al verbale in pari data n. 10.496/5.383 di mio rep., registrato a Milano 1 il 20 novembre 2013 n. 34778 serie 1T) ha deliberato di avviare l'attuazione delle predette deleghe mediante:

(i) aumento del capitale a pagamento e in via scindibile per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di mas-

simi Euro 19.000.000,00 (diciannovemilioni virgola zero zero) da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), ad un prezzo di emissione da calcolarsi attraverso la seguente formula:

"{{{media ponderata delle quotazioni del titolo Gabetti Property Solutions S.p.A. riferite ad un arco temporale di 6 mesi, fissando come data di riferimento il terzo giorno di negoziazione antecedente l'inizio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale di massimi Euro 19 milioni) x 2} + {(patrimonio netto per azione risultante dall'ultima situazione patrimoniale approvata dal Consiglio di Amministrazione)}}/3", (con la specificazione, quanto alla predetta formula, che per determinare il "patrimonio netto" verrà calcolato il valore del capitale economico del Gruppo Gabetti riveniente dall'applicazione del metodo patrimoniale semplice, inteso nell'accezione di "Somma delle Parti". In base a tale metodo, il valore del capitale economico di una società viene determinato come somma dei valori delle singole attività della stessa, intese come entità economiche valorizzabili autonomamente, opportunamente rettificata per tenere conto della posizione finanziaria esistente in capo alla società. Il metodo della somma delle parti sarà applicato con riferimento all'ultima situazione patrimoniale approvata dalla Società, la cui valutazione economica, anche in considerazione del valore intangibile legato al marchio Gabetti ed agli altri marchi del Gruppo non contabilmente valorizzati, non sarà in ogni caso considerata inferiore ad Euro 0,00), con imputazione, avendo come riferimento l'importo complessivo di massimi Euro 19.000.000,00 dell'Aumento di Capitale in Opzione, di massimi Euro 13.519,76 a capitale sociale e massimi Euro 18.986.480,24 a sovrapprezzo, relativamente alla **Delega di aumento in Opzione 1 (l'"Aumento di Capitale in Opzione 1")**;

(ii) aumento di capitale a pagamento e in via scindibile per un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 20.000.000,00 (ventimilioni virgola zero zero), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), ad un prezzo di emissione da calcolarsi attraverso la seguente formula:

"{{{media ponderata delle quotazioni del titolo Gabetti Property Solutions S.p.A. riferite ad un arco temporale di 6 mesi, fissando come data di riferimento il terzo giorno di negoziazione antecedente l'inizio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale di massimi Euro 19 milioni) x 2} + {(patrimonio netto per azione risultante dall'ultima situazione patrimoniale approvata dal Consiglio di Amministrazione)}}/3", (con la specificazione, quanto alla predetta formula, che per determinare il "patrimonio netto"

verrà calcolato il valore del capitale economico del Gruppo Gabetti riveniente dall'applicazione del metodo patrimoniale semplice, inteso nell'accezione di "Somma delle Parti". In base a tale metodo, il valore del capitale economico di una società viene determinato come somma dei valori delle singole attività della stessa, intese come entità economiche valorizzabili autonomamente, opportunamente rettificata per tenere conto della posizione finanziaria esistente in capo alla società. Il metodo della somma delle parti sarà applicato con riferimento all'ultima situazione patrimoniale approvata dalla Società, la cui valutazione economica, anche in considerazione del valore intangibile legato al marchio Gabetti ed agli altri marchi del Gruppo non contabilmente valorizzati, non sarà in ogni caso considerata inferiore ad Euro 0,00) e con imputazione, avendo come riferimento l'importo complessivo di massimi Euro 20.000.000,00 dell'Aumento di Capitale Riservato, di massimi Euro 14.231,32 a capitale sociale e massimi Euro 19.985.768,68 a sovrapprezzo, da riservare in sottoscrizione:

(a) per massimi Euro 6.937.217,00 (di cui massimi Euro 4.936,29 a capitale e massimi Euro 6.932.280,71 a sovrapprezzo) esclusivamente a Unicredit S.p.A.;

(b) per massimi Euro 631.077,00 (di cui massimi Euro 449,05 a capitale e massimi Euro 630.627,95 a sovrapprezzo) a Banca Popolare di Bergamo S.p.A.

(c) per massimi Euro 136.925,00 (di cui massimi Euro 97,43 (novantasette virgola quarantatré) a capitale e massimi Euro 136.827,57 a sovrapprezzo) a Unione di Banche Italiane società Cooperativa per Azioni;

(d) per massimi Euro 3.622.093,00 (di cui massimi Euro 2.577,36 a capitale e massimi Euro 3.619.515,64 a sovrapprezzo) a Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.;

(e) per massimi Euro 2.861.945,00 (di cui massimi Euro 2.036,46 a capitale e massimi Euro 2.859.908,54 a sovrapprezzo) a Banco Popolare - Società Cooperativa;

(f) per massimi Euro 2.178.532,00 (di cui massimi Euro 1.550,17 a capitale e massimi Euro 2.176.981,83 a sovrapprezzo) ad Intesa San Paolo S.p.A.;

(g) per massimi Euro 1.720.318,00 (di cui massimi Euro 1.224,12 a capitale e massimi Euro 1.719.093,88 a sovrapprezzo) a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;

(h) per massimi Euro 1.470.906,00 (di cui massimi Euro 1.046,65 a capitale e massimi Euro 1.469.859,35 a sovrapprezzo) a Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.;

(i) per massimi Euro 440.987,00 (di cui massimi Euro 313,79 a capitale e massimi Euro 440.673,21 a sovrapprezzo) a Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni, relativamente alla **Delega di aumento Riservato**, (l'"Aumento di Capitale Riservato");

(iii) rinvio a successiva deliberazione del Consiglio di Am-

ministrazione, da tenersi, nel rispetto della procedura ex art. 2443 del Codice civile, per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni e quindi del numero massimo di azioni - comunque ordinarie - da emettere (oltre il rapporto di opzione) nonché la porzione, per ciascuna azione, ferma restando l'imputazione complessiva massima prevista per entrambi gli aumenti, del prezzo di emissione da imputare a capitale e quella a titolo di sovrapprezzo, tanto in relazione alla **Delega di aumento in Opzione 1** quanto in relazione alla **Delega di aumento in Riservato**.

Ciò premesso, il Presidente illustra le ragioni che rendono opportuno completare oggi l'attuazione della predetta delega, procedendo:

- all'aumento del capitale sociale in relazione alla **Delega di aumento in Opzione 1** per nominali massimi Euro 13.518,01 mediante emissione di massime n. 648.380.448 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti nel rapporto di 32 nuove azioni ordinarie ogni 41 azioni ordinarie e/o di categoria B possedute, al prezzo unitario di Euro 0,0293, di cui lo 0,0712% da imputarsi a capitale ed il 99,9288% a titolo di sovrapprezzo, aumentando dunque il capitale per un importo complessivo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 18.997.547,1264 fatta salva la disponibilità del socio Marfin S.r.l. a rinunciare ai diritti di opzione ad esso spettanti nella misura necessaria per la quadratura matematica dell'operazione;

- all'aumento del capitale sociale in relazione alla **Delega di aumento Riservato** per nominali massimi Euro 14.231,32 mediante emissione di massime n. 682.593.856 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione, al prezzo unitario di Euro 0,0293, di cui lo 0,0712% da imputarsi a capitale ed il 99,9288% a titolo di sovrapprezzo, aumentando dunque il capitale per un importo complessivo, comprensivo massimo di sovrapprezzo, di Euro 19.999.999,9808.

Il dottor Salvatore Canonici a nome dell'intero Collegio sindacale, attesta che tutte le azioni attualmente emesse sono interamente liberate e che l'attuale capitale sociale di Euro 19.072.639,93 è interamente sottoscritto e versato.

Dopo esauriente discussione, il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto comunicato dal Presidente, mediante voto espresso per appello nominale;

- preso atto dell'attestazione del Presidente del Collegio Sindacale;

- richiamata la delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 28 (ventotto) giugno 2013 (duemilatredici) e le determinazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione nella riu-

nione del 14 (quattordici) novembre 2013 (duemilatredici),

unanime delibera

1.) di aumentare, in esercizio della **Delega di aumento in Opzione 1**, il capitale sociale, nel rispetto del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 13.518,01 (tredicimilacinquecentodiciotto virgola zero uno) mediante emissione di massime n. 648.380.448 (seicentoquarantottomilionitrecentottantamilaquattrocentoquarantotto) nuove azioni ordinarie prive di valore nominale e espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti nel rapporto di 32 (trentadue) nuove azioni ordinarie ogni 41 (quarantuno) azioni ordinarie e/o di categoria B possedute, al prezzo unitario di Euro 0,0293 (zero virgola zero duecentonovantatre), di cui lo 0,0712% (zero virgola zero settecentododici per cento) da imputarsi a capitale ed il 99,9288% (novantanove virgola novemiladuecentottantotto per cento) a titolo di sovrapprezzo, e così per un importo complessivo massimo dell'aumento di capitale e relativo sovrapprezzo pari ad Euro 18.997.547,1264 (diciottomilioninovecentonovantasettemilacinquecentoquarantasette virgola milleduecentosessantaquattro) fatta salva la disponibilità del socio Marfin S.r.l. a rinunciare ai diritti di opzione ad esso spettanti nella misura necessaria per la quadratura matematica dell'operazione; il tutto, nella misura massima stabilita dalle citate delibere dell'Assemblea straordinaria del 28 (ventotto) giugno 2013 (duemilatredici) e del Consiglio di Amministrazione del 14 (quattordici) novembre 2013 (duemilatredici);

2.) di aumentare, in esercizio della **Delega di aumento Riservato**, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 14.231,32 (quattordicimiladuecentotrentuno virgola trentadue) mediante emissione di massime n. 682.593.856 (seicentottantaduemilionicinquecentonovantatremilaottocentocinquantasei) nuove azioni ordinarie prive di valore nominale e espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione, al prezzo unitario di Euro 0,0293 (zero virgola zero duecentonovantatre), di cui lo 0,0712% (zero virgola zero settecentododici per cento) da imputarsi a capitale ed il 99,9288% (novantanove virgola novemiladuecentottantotto per cento) a titolo di sovrapprezzo, e così per un importo complessivo massimo dell'aumento di capitale e relativo sovrapprezzo pari ad Euro 19.999.999,9808 (diciannovemilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola novemilaottocentotto), e più precisamente mediante emissione:

(a) di massime 236.765.085 (duecentotrentaseimilionisettecentosessantacinquemilaottantacinque) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Unicredit S.p.A.;

(b) di massime 21.538.464 (ventunomilionicinquecentotrentotomilaquattrocentosessantaquattro) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banca Popolare di Bergamo S.p.A.;

(c) di massime n. 4.673.208 (quattromilioniseicentoseventatremiladuecentootto) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Unione di Banche Italiane società Cooperativa per Azioni;

(d) di massime 123.620.921 (centoventitremilioniseicentoventimilanovecentoventuno) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.;

(e) di massime 97.677.303 (novantasettemilioniseicentoseventasettemilatrecentotre) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banco Popolare - Società Cooperativa;

(f) di massime 74.352.627 (settantaquattromilionitrecentocinquantaduemilaseicentoventisette) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente ad Intesa San Paolo S.p.A.;

(g) di massime 58.713.924 (cinquantottomilionisettescentotredicimilanovecentoventiquattro) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;

(h) di massime 50.201.569 (cinquantamilioniduecentounomilacinquecentosessantanove) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.;

(i) di massime 15.050.750 (quindicimilionicinquantamilasettecentocinquanta) azioni da offrire in sottoscrizione esclusivamente a Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni,

il tutto, nella misura massima stabilita dalle citate delibere dell'Assemblea straordinaria del 28 (ventotto) giugno 2013 (duemilatredici) e del Consiglio di Amministrazione del 14 (quattordici) novembre 2013 (duemilatredici);

3.) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, per dare esecuzione, fermo quanto previsto al successivo punto 4.):

(i) all'**Aumento di Capitale in Opzione** 1 di cui al precedente punto 1.) e

(ii) all'**Aumento di Capitale Riservato** di cui al precedente punto 2.), provvedendo alla sottoscrizione ed alla pubblicazione di ogni documento a tal fine utile o opportuno; prevedendo sin d'ora come termine ultimo per l'esecuzione di entrambi detti aumenti di capitale il 30 (trenta) giugno 2014 (duemilaquattordici);

4.) di prevedere che l'esecuzione dell'**Aumento di Capitale Riservato**, sia subordinata alla integrale sottoscrizione e liberazione dell'**Aumento di Capitale in Opzione**;

5.) di conseguentemente modificare e sostituire il penultimo comma dell'articolo 5 (cinque) dello statuto sociale - quale introdotto per effetto delle determinazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione del 14 (quattordici) novembre 2013

(duemilatredici) - come segue:

"Il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni del 14 novembre 2013 e 15 gennaio 2014, in esecuzione della delega ad esso conferita dall'Assemblea straordinaria del 28 giugno 2013, ha deliberato (i) di aumentare il capitale sociale, nel rispetto del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 13.518,01 mediante emissione di massime n. 648.380.448 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti; (ii) di aumentare il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 14.231,32 mediante emissione di massime n. 682.593.856 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile agli istituti di credito titolari di crediti chirografari di categoria B e parti dell'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti; entrambi gli aumenti da eseguirsi entro la data del 30 giugno 2014.",

fermo ed invariato restando detto articolo 5 (cinque) in ogni altra sua parte;

6.) di conferire disgiuntamente ai legali rappresentanti *pro tempore* ogni e più ampio potere:

- per apportare al testo del presente verbale ogni modificazione eventualmente richiesta anche in sede di iscrizione al competente Registro delle Imprese;

- per provvedere ad adeguare l'espressione numerica del capitale sociale, ad avvenuta esecuzione degli aumenti del capitale sopra deliberati, modificando l'art. 5 (cinque) dello statuto, con facoltà di procedere altresì ai relativi depositi.

Essendosi esaurita la trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare gli altri argomenti dello stesso, dalla cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi a parte.

Sono le ore 19,20 (diciannove virgola venti).

Si allega al presente verbale lo Statuto Sociale che recepisce le modifiche approvate dall'Assemblea, sotto "A".

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 18,00.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per sedici pagine e della diciassettesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio

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 19.072.248,91 suddiviso in 830.736.661 azioni prive di valore nominale espresso, di cui 826.338.538 azioni ordinarie e 4.398.123 azioni di categoria B, aventi le caratteristiche di cui all'articolo 6.

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.

L'assemblea straordinaria del 12 maggio 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 26.136.170,00, ad un prezzo di emissione determinato sulla base della media ponderata delle quotazioni del titolo Gabetti Property Solutions S.p.A. dell'ultimo semestre antecedente alla data della delibera del consiglio di Amministrazione, con abbinati warrant da assegnare gratuitamente nel numero di un warrant per ogni azione emittenda. I warrant saranno negoziabili - separatamente rispetto alle azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A. - sul Mercato Telematico Azionario e saranno esercitabili in ogni momento fino al 31 dicembre 2013; ciascun warrant darà diritto di sottoscrivere una azione ordinaria di Gabetti Property Solutions (emessa con godimento regolare) ad un prezzo di esercizio di Euro 0,70 per azione qualora i warrant siano esercitati entro il 31 dicembre 2011 e al prezzo di emissione di Euro 0,75 per azione qualora i warrant siano esercitati tra l'1 gennaio 2012 e il 31 dicembre 2013.

L'assemblea straordinaria del 12 maggio 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, al servizio dell'esercizio dei warrant che saranno abbinati alle azioni emesse a valere sull'aumento di capitale di cui alla delega attribuita con delibera dell'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2009, per un importo massimo di Euro 35.000.000,00.

L'assemblea straordinaria del 12 maggio 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il

periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni di categoria B, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, da riservare esclusivamente agli istituti creditizi sottoscrittori dell'accordo di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario sottoscritto, ai sensi dell'articolo art. 182 bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 e successive modificazioni, in data 24 aprile 2009 e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 28 aprile 2009, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 25.000.000,00, ad un prezzo di emissione pari al prezzo di emissione delle azioni emesse a valere sull'aumento di capitale sociale di cui alla delega attribuita con delibera dell'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2009.

Il Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2009, a valere sulle deleghe conferite dall'assemblea straordinaria del 12 maggio 2009, ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale in via scindibile per massimi nominali Euro 18.417.232,20 (ora residui massimi nominali Euro 18.409.823,40) mediante emissione di massime n. 30.695.387 (ora residue massime 30.683.039) azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, al servizio della conversione dei predetti warrant, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro la data del 30 (trenta) giugno 2014 (duemilaquattordici) detto aumento rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

L'Assemblea Straordinaria del 14 settembre 2012 e del 28 giugno 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2020, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 11.920.237,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), da riservare in sottoscrizione esclusivamente agli istituti di credito titolari di crediti chirografari e parti dell'accordo di risanamento perfezionato in data 27 luglio 2012.

Il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni del 14 novembre 2013 e 15 gennaio 2014, in esecuzione della delega ad esso conferita dall'Assemblea straordinaria del 28 giugno 2013, ha deliberato (i) di aumentare il capitale sociale, nel rispetto del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 13.518,01 mediante emissione di massime n. 648.380.448 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti; (ii) di aumentare il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, a pagamento ed in via scindibile, per massimi nominali Euro 14.231,32 mediante emissione di massime n. 682.593.856 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile agli istituti di credito titolari di crediti chirografari di categoria B e parti dell'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti; entrambi gli aumenti da eseguirsi entro la data del 30 giugno 2014.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 5 dicembre 2013, ha deliberato, in esecuzione della delega ad esso conferita dall'assemblea straordinaria del 28 giugno 2013, (i) ai sensi dell'art. 2420-ter, comma 2, cod.

civ., di emettere obbligazioni a conversione obbligatoria (obbligazioni convertende) in azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 10.000.000,00, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio esclusivo della conversione, in via scindibile, per massimi Euro 10.000.000,00, (con imputazione, avendo come riferimento l'importo complessivo di massimi euro 10.000.000,00, di massimi euro 7.000,00 a capitale sociale e massimi euro 9.993.000,00 a sovrapprezzo) da attuarsi mediante emissione, entro il termine ultimo del 30 giugno 2024, di azioni ordinarie, azioni prive di valore nominale espresso, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, nonché (ii) di aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 30 giugno 2024, di massimi nominali euro 3.000.000 (con imputazione, avendo come riferimento l'importo complessivo di massimi euro 3.000.000,00, di massimi euro 3.000,00 a capitale sociale e massimi euro 2.997.000,00 a sovrapprezzo) mediante l'emissione di nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), ad un prezzo di emissione pari al prezzo di conversione delle azioni rinvenienti dall'aumento di capitale deliberato a servizio del Convertendo in caso di conversione obbligatoria da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice civile.

Articolo 6 - AZIONI

Le azioni sono nominative e conferiscono ai loro possessori uguali diritti, fatta eccezione per quanto stabilito nel presente articolo.

In deroga a quanto stabilito dal primo comma, le Azioni B sono prive del diritto di voto tanto nell'assemblea ordinaria quanto nell'assemblea straordinaria, mentre attribuiscono, oltre agli ordinari diritti patrimoniali, il diritto di impugnare le delibere dell'assemblea dei soci della società.

Inoltre, nei 60 giorni lavorativi successivi all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2013 i titolari delle Azioni B hanno il diritto di convertire le Azioni B in azioni ordinarie della Società secondo il rapporto di conversione pari a n. 7 azioni ordinarie della Società ogni n. 8 Azioni B, e senza in ogni caso aumento del capitale sociale. Lo stesso diritto di conversione spetta a ciascun sottoscrittore delle Azioni B che eserciti il diritto di risoluzione previsto dal paragrafo 5.1 dell'Accordo e/o il diritto di recesso previsto dal paragrafo 5.2 dell'Accordo e/o il diritto di recesso previsto dal paragrafo 5.3 dell'Accordo; in tal caso il termine è di 60 giorni lavorativi successivi all'esercizio di tali diritti. Il medesimo diritto di conversione spetta altresì ai titolari delle Azioni B per il periodo di 5 (cinque) giorni successivi all'iscrizione presso il Registro delle Imprese delle delibere dell'Assemblea Straordinaria del 14 (quattordici) settembre 2012 (duemiladodici)

Al momento in cui dia corso alla conversione delle Azioni B in azioni ordinarie, nessun socio potrà esser titolare di un numero di Azioni B che attribuisca il diritto a ricevere a seguito della conversione un numero di azioni ordinarie che, sommate a quelle già eventualmente detenute da tale socio e/o da altro soggetto del medesimo gruppo di imprese cui appartiene tale socio, permetta al socio, da solo o congiuntamente agli altri soggetti appartenenti al

medesimo gruppo di imprese, di superare il 10% del capitale sociale ordinario. Pertanto, nel caso in cui si verificasse detta circostanza, la facoltà di conversione sarà subordinata alla previa vendita da parte del socio interessato di un numero di azioni ordinarie o di Azioni B tale da consentire il rispetto del predetto limite.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-sexies del codice civile, la Società ha la facoltà di riscattare, nel rispetto delle disposizioni di legge, in una o più volte, tutte le, o parte delle, Azioni B rispettando il criterio di proporzionalità, mediante pagamento di un importo, coerente con i principi di equa valorizzazione delle partecipazioni sociali, pari al maggiore tra (i) il prezzo di emissione delle Azioni B maggiorato di un interesse annuale calcolato applicando un tasso pari all'Euribor a tre mesi maggiorato del 3% (con la precisazione che in nessun caso tale tasso di interesse complessivo potrà essere superiore al 5%) e (ii) la media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A. nei 30 giorni lavorativi sulla piazza di Milano precedenti l'esercizio della facoltà di riscatto, diminuita del 10%. La facoltà di riscatto può essere esercitata dalla Società in ogni momento nel periodo ricompreso tra il sessantesimo giorno lavorativo sulla piazza di Milano successivo alla data di emissione delle Azioni B e la data di approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2013.

Ai fini del presente articolo, per "Accordo" si intende l'accordo di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario sottoscritto, ai sensi dell'art. 182 bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 e successive modificazioni, in data 24 aprile 2009 e depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 28 aprile 2009.

Consentendolo 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:

(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.

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

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

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

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra 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 regolamento vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il rispetto dei limiti al cumulo degli

incarichi stabiliti dalle disposizioni vigenti e l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni sarà depositato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato. Le liste sono corredate dalle ulteriori informazioni e dichiarazioni prescritte dalla normativa vigente.

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

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

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

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

2) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate dagli aventi diritto di voto non collegati a coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo, cui spetta altresì la presidenza del collegio sindacale, e l'altro membro supplente.

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

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora venga proposta un'unica lista ovvero non sia presentata alcuna lista, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo 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 Carlo Marchetti notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 20 GENNAIO 2014

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

