

N. 49416 di rep.

N. 16611 di racc.

Verbale di Assemblea Straordinaria e Ordinaria**di società quotata****REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2025 (duemilaventicinque)

il giorno 8 (otto)

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 c.c., con il consenso dell'Assemblea, anche per quanto concerne la parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, del verbale della assemblea della predetta Società, tenutasi nelle modalità *infra* precisate, in data

30 (trenta) aprile 2025 (duemilaventicinque)

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, alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18, senza soluzione di continuità, è quello che segue.

Assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, **Fabrizio Prete** (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 14, dichiara aperta l'Assemblea ricordando anzitutto che ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, 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, 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, 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. Pertanto, tutti i partecipanti (escluso il Presidente - presente con l'Amministratore Delegato, Marco Speretta, presso la sede legale del-

la Società) intervengono mediante collegamento audio/video.

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.

Quindi il Presidente avvisa che è in funzione un impianto di registrazione dell'Assemblea, allo scopo di facilitare la verbalizzazione;

- **informa** che 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;

- ricorda che 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);

- **informa**, altresì, che:

-- 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" in data 28 marzo 2025, 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 all'indirizzo: www.emarketstorage.com;

-- la presente Assemblea si tiene in unica convocazione;

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti, Alessandro Luigi GATTI (Vice Presidente) (audio-video collegato), Marco SPERETTA (Amministratore Delegato), Franco Carlo PAPA (audio-video collegato), Claudia MALVESTITI (audio-video collegata) mentre hanno giustificato l'assenza Antonio MARCEGAGLIA, Emma MARCEGAGLIA, Barbara BELTRAME GIACOMELLO, Emiliano DI BARTOLO e Patrizia LONGHINI;

-- per il Collegio Sindacale, sono presenti i Sindaci Andrea BOLLETTA (Presidente), Enrico COLANTONI e Doriana PIRONDINI, tutti audio-video collegati;

-- è, altresì, intervenuto, il rappresentante della società di revisione Forvis Mazars S.p.A. Francesco STERNATIVO (audio-video collegato);

-- 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. 2 (due) aventi diritto rappresentanti per delega n. 29.178.443 (ventinovesimi-

lionicentosettantottomilaquattrocentoquarantatré) azioni con diritto di voto, pari al 48,360% (quarantotto virgola trecen-tosessanta per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto;

- l'elenco degli aventi diritto al voto intervenuti in Assem-blea 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 in-tervenuti;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle de-legate a norma dell'art. 2372 del codice civile e della ulte-riore disciplina applicabile;

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

Il **Presidente** precisa che alla data dell'assemblea, sulla ba-se delle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunica-zioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre in-formazioni a disposizione, la percentuale del capitale socia-le rappresentato da azioni con diritto di voto posseduta da azionisti con diritto di voto in misura superiore al 5% ri-sulta essere pari al 58,42% (cinquantotto virgola quarantadue per cento) per un totale di n. 35.223.443 (trentacinquemilio-ni duecentoventitremila quattrocentoquarantatré) azioni ordi-narie.

Il **Presidente** dà lettura dell'elenco degli Azionisti con di-ritto 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 di-ritto di voto:

- **Marcegaglia Holding S.p.A.**, indirettamente tramite Marcega-glia Investments S.r.l., possiede n. 19.585.456 (diciannove-milioni cinquecentottantacinquemila quattrocentocinquantasei) azioni ordinarie, pari al 32,5% (trentadue virgola cinque per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni con di-ritto di voto;

- **Alessandro Gatti**, indirettamente tramite F.G. Invest S.r.l., possiede n. 9.592.987 (novemilioni cinquecentonovan-taduemila 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 socia-le rappresentato da azioni con diritto di voto.

Il **Presidente** comunica che:

- non consta l'esistenza di patti parasociali previsti dall'art. 122 del TUF;

- il testo integrale delle proposte di deliberazione, unita-mente alle Relazioni Illustrative, e i documenti, anche in-

formativi, 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 2024 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 TUF, le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno sia in parte ordinaria sia in parte straordinaria, nonché il documento informativo in merito all'argomento di cui al punto n. 5 dell'ordine del giorno dell'assemblea in parte ordinaria;

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

Il **Presidente** propone quindi, in assenza di opposizioni, 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.

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. Il Rappresentante Designato, dichiara di non avere alcuna segnalazione.

Il **Presidente** dichiara pertanto l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno che reca:

Parte straordinaria

1. ~~Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2030, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 875.000; oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.~~

Parte ordinaria

1. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

1.1 Approvazione della Sezione I.

1.2 Deliberazioni sulla Sezione II.

2. Bilancio al 31 dicembre 2024 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato "Piano di Stock Option 2025-2029". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 TUF.

Il **Presidente** comunica che sono pervenute, nel rispetto delle modalità e dei termini previsti nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, domande dall'Azionista Marco Bava. Le risposte alle domande pervenute, nel rispetto delle modalità e dei termini previsti nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, dall'Azionista Marco Bava, sono state fornite in data 27 aprile 2025 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** ricorda che, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, 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 TUF, senza partecipazione fisica dei soci. A tale fine la Società ha conferito l'incarico di rappresentante designato alla INTO S.r.l., con sede in 00195 Roma (RM), Viale Giuseppe Mazzini 6, C.F. e P.IVA: 15342071006, a cui gli aventi diritto possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno (il "**Rappresentante Designato**"), presente in assemblea in persona di Paolo Pavan.

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 (1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2030, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti), 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 della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 1. dell'ordine del giorno della parte straordinaria, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,07 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta.

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 5 (cinque) dello Statuto sociale;

delibera

a) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 (trentuno) gennaio 2030 (duemilatrenta), per un ammontare massimo di nominali Euro 875.000 (ottocentasettantacinquemila), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) 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 ad Amministratori esecutivi, Dirigenti con Responsabilità Strategiche, Dirigenti e Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del Piano di Stock Option 2025-2029, disciplinato dal regolamento che verrà approvato

dal Consiglio di Amministrazione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,40 (zero virgola quaranta) per azione, ferma restando la possibilità che il prezzo di sottoscrizione venga rettificato a esito di operazioni straordinarie previste dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, dando atto che le delibere di aumento in esercizio della delega potranno stabilire che le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata e che pertanto ove l'aumento di capitale non venga interamente sottoscritto entro il termine previsto, il capitale sociale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine;

b) di conferire al Consiglio di amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale delegato nel rispetto dei limiti sopraindicati;

c) di modificare conseguentemente l'Articolo 5 (cinque) dello Statuto sociale, e di approvare, per l'effetto, il nuovo testo di detto statuto sociale che viene allegato;

d) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato protempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per (i) dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, (ii) apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società, (iii) per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi i poteri per svolgere ogni attività necessaria o opportuna al fine di adempiere alle prescrizioni regolamentari vigenti connesse all'operazione, nonché tutti gli atti, attività ed adempimenti presso Borsa Italiana S.p.A. e le opportune comunicazioni al mercato".

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

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Il **Presidente**, esaurito l'esame dell'ordine del giorno dell'assemblea in sede straordinaria, prosegue in parte ordinaria. Quindi richiamate, per quanto di competenza, le dichiara

razioni rese in apertura dei lavori, comunica che non sono intervenute variazioni sui dati relativi agli intervenuti in Assemblea.

Ricorda 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. 2 aventi diritto rappresentanti per delega n. 29.178.443 azioni con diritto di voto, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto.

Dichiara, quindi, l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione anche in sede ordinaria ed atta a deliberare sui punti di parte ordinaria all'ordine del giorno dell'Assemblea. Passando alla trattazione del **primo punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria (1. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti: 1.1 Approvazione della Sezione I. 1.2 Deliberazioni sulla Sezione II), 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 relativa ai punti 1.1 e 1.2 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, come *infra* trascritte.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,20 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 1.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

1.1 Approvazione della Sezione I.

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

- preso atto della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob, ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2025;

delibera

- di approvare la politica di remunerazione prevista nella Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123 - ter, comma 3-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58".

Proposta relativa al punto 1.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

1.2 Deliberazioni sulla Sezione II.

"L'Assemblea degli Azionisti di Gabetti Property Solutions

S.p.A.,

- preso atto della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob, ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2025;

delibera

- in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123 - ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58".

Con riguardo alla proposta di cui al punto 1.1 dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unanimità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Con riguardo alla proposta di cui al punto 1.2 dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unanimità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **secondo punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria (2. Bilancio al 31 dicembre 2024 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti), il **Presidente** ricorda l'avvenuto deposito della documentazione nei termini e secondo le modalità di legge.

Il **Presidente** informa che la società di revisione Forvis Mazars S.p.A. per la revisione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024 ha impiegato n. 175 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 10.986, per la revisione del bilancio separato al 31 dicembre 2024 ha impiegato n. 676 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 41.290 e per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 ha impiegato n. 158 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 5.783. Inoltre, per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sono state impie-

gate n. 80 per un corrispettivo complessivo di Euro 5.584.

Gli importi di cui sopra non includono le spese e il contributo Consob.

Su invito del Presidente, io Notaio do quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 2. dell'ordine del giorno della parte ordinaria, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,23 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta.

Proposta relativa al punto 2. dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;

delibera

1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
 2. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;
 3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori, diano esecuzione alle presenti deliberazioni, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione delle presenti delibere nel registro delle imprese".
- Con riguardo alla proposta di cui al punto 2. dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unanimità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **terzo punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria (3. Destinazione del risultato d'esercizio. 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 della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 3. dell'ordine del giorno della parte ordinaria, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,25 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta.

Proposta relativa al punto 3. dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;
- esaminata la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 formulata dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di destinare l'utile pari a Euro 2.771.290,62 come segue:

- Euro 138.564,53 a riserva legale;
- Euro 2.632.726,09 a riserva straordinaria;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori, diano esecuzione alle presenti deliberazioni, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione delle presenti delibere nel registro delle imprese".

Con riguardo alla proposta di cui al punto 3. dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unanimità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **quarto punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria (4. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. 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 della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 4. dell'ordine del giorno della parte ordinaria, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,26 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta.

Proposta relativa al punto 4. dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

delibera

1. di nominare un amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando nella carica l'amministratore già cooptato nel corso della riunione del 21 gennaio 2025, Marco Speretta, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiude il 31 dicembre 2025".

Con riguardo alla proposta di cui al punto 4. dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unanimità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **quinto punto** dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria (5. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato "Piano di Stock Option 2025-2029". 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 della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 5. dell'ordine del giorno della parte ordinaria, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione alle ore 14,29 mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito tra-

scritta.

Proposta relativa al punto 5. dell'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

· esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,

· preso atto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-bis del regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999

delibera

a) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione del "Piano di Stock Option 2025-2029", basato su un numero massimo complessivo di 3.500.000 opzioni in favore di Amministratori esecutivi, Dirigenti con Responsabilità Strategiche, Dirigenti e Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo sul Piano (allegati sotto la lettera "A");

b) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Option 2025-2029", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle definizioni delle tempistiche di assegnazioni ai beneficiari nonché all'assegnazione stessa, nonché provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano, ivi incluso il Regolamento del Piano, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Presidente quale beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei suoi confronti) resterà di competenza di un diverso componente del Consiglio di Amministrazione individuato dal Consiglio di Amministrazione;

c) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Con riguardo alla proposta di cui al punto 5. dell'ordine del giorno per la parte ordinaria: l'Assemblea approva all'unani-

mità.

N. 29.178.443 azioni favorevoli, pari al 48,360% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato e, esaurito l'esame dell'ordine del giorno, dichiara chiusa l'assemblea. Sono le ore 14,30.

Si allegano al presente verbale:

- la **Relazione illustrativa** del Consiglio di Amministrazione relativa a tutti gli argomenti sia di parte straordinaria sia di parte ordinaria dell'ordine del giorno (inclusiva del documento informativo sul "*Piano di Stock Option 2025-2029*"), 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 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 11,50

Consta di sette fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per ventisette pagine e della ventottesima sin qui.

F.to Renata Mariella notaio

Allegato "A"
del n. 49416
16611
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

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.

Assemblea degli Azionisti – Parte Ordinaria dell'Ordine del Giorno

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 Ordinaria degli Azionisti di Gabetti convocata per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 14.00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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".

1. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

- Approvazione della Sezione I;
- Deliberazioni sulla Sezione II.

Approvazione della Sezione I.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Vi invita a deliberare, ai sensi di quanto previsto dall'art. 123 - ter, comma 3 - bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), in relazione alla politica di remunerazione prevista nella Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del medesimo articolo di legge e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob e alla quale si rinvia.

Si ricorda che il voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti relativamente alla politica di remunerazione prevista nella Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti è vincolante. Qualora l'assemblea dei soci non approvi la politica di remunerazione sottoposta al voto ai sensi del comma 3-bis dell'art. 123 - ter, TUF, la Società continua a corrispondere remunerazioni conformi alla più recente politica



di remunerazione approvata dall'assemblea o, in mancanza, può continuare a corrispondere remunerazioni conformi alle prassi vigenti. La Società sottopone al voto dei soci una nuova politica di remunerazione al più tardi in occasione della successiva assemblea prevista dall'articolo 2364, secondo comma, del codice civile, o dell'assemblea prevista dall'articolo 2364 - *bis*, secondo comma, del codice civile.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

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

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

- *preso atto della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob, ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2025;*

delibera

- *di approvare la politica di remunerazione prevista nella Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123 - ter, comma 3-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58”.*

Deliberazioni sulla Sezione II.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Vi invita, inoltre, a deliberare in senso favorevole, ai sensi di quanto previsto dall'art. 123 - *ter*, comma 6, TUF, rispetto ai contenuti della Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del medesimo articolo di legge e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob e alla quale si rinvia.

Si ricorda che il voto espresso dall'Assemblea degli Azionisti relativamente ai contenuti della Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti non è vincolante.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

Vi invitiamo, inoltre, ad assumere la seguente ulteriore deliberazione:

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

- *preso atto della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123 - ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e delle relative disposizioni attuative emanate dalla Consob, ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18 marzo 2025;*

delibera

- *in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123 – ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58”.*

Milano, 18 marzo 2025

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








Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

Relazione 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 **secondo punto** all’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Ordinaria degli Azionisti di Gabetti convocata per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 14.00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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 Ordinaria dell’Ordine del Giorno

2. Bilancio al 31 dicembre 2024 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocati in assemblea – parte ordinaria per sottoporVi l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 di Gabetti Property Solutions S.p.A. e la relazione sulla gestione che lo accompagna.

La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2024, contenente il Progetto di Bilancio di esercizio della Società, unitamente alla Relazione del Consiglio d’Amministrazione sulla gestione e all’attestazione di cui all’art. 154-*bis* comma 5, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”), sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge, così come la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di revisione legale.

La documentazione di cui all’art. 154-*ter* TUF verrà messa a disposizione del pubblico almeno ventuno giorni prima della data dell’Assemblea.



Facendo rinvio a tali documenti, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 che evidenzia un utile netto pari a Euro 2.771.290,62.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

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

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

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;*

delibera

- 1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- 2. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;*
- 3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori, diano esecuzione alle presenti deliberazioni, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione delle presenti delibere nel registro delle imprese".*

Milano, 18 marzo 2025

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



Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

Relazione 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 **terzo punto** all’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Ordinaria degli Azionisti di Gabetti convocata per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 14.00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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 Ordinaria dell’Ordine del Giorno

3. Destinazione del risultato dell’esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Vi invita ad approvare la proposta di destinazione del risultato dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile netto pari a Euro 2.771.290,62.

In relazione ai risultati conseguiti, vi proponiamo di destinare l’utile di Euro 2.771.290,62 come segue:

- Euro 138.564,53 a riserva legale;
- Euro 2.632.726,09 a riserva straordinaria.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,



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

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

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;*
- esaminata la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 formulata dal Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. di destinare l'utile pari a Euro 2.771.290,62 come segue:

- Euro 138.564,53 a riserva legale;*
- Euro 2.632.726,09 a riserva straordinaria;*

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori, diano esecuzione alle presenti deliberazioni, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione delle presenti delibere nel registro delle imprese".

Milano, 18 marzo 2025

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



Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

Relazione 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 **quarto punto** all’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Ordinaria degli Azionisti di Gabetti convocata per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 14.00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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 Ordinaria dell’Ordine del Giorno

4. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

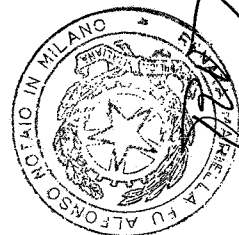
Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Gabetti al fine di sottoporre alla Vostra approvazione l’integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2386 cod. civ., così come richiamato dall’art. 14 dello Statuto Sociale.

Si rammenta che l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 28 aprile 2023 ha nominato, determinando in dieci il loro numero, i componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2023-2025, in carica fino alla data dell’Assemblea che sarà convocata per l’approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2025.

Come comunicato in data 21 gennaio 2025 il consigliere Roberto Busso ha rassegnato, con efficacia dalla medesima data, le proprie dimissioni dalla carica. Sempre in data 21 gennaio 2025 il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Politiche Retributive e con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale ha provveduto a cooptare quale consigliere della Vostra Società, Marco Speretta che resterà in carica sino alla prossima Assemblea utile ai sensi dell’articolo 2386 del codice civile.

Si richiamano le disposizioni statutarie sopra citate ai sensi delle quali: *“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."

Marco Speretta, il cui *curriculum vitae* è disponibile sul sito internet della Società, è in possesso dei requisiti previsti dallo Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e la cooptazione è avvenuta nel rispetto della normativa in tema di equilibrio tra i generi.

Vi ricordiamo quindi che il mandato del Consigliere da Voi nominato scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 unitamente a quello degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominati per gli esercizi 2023-2025 dalla già richiamata Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2023.

Quanto alle modalità tecniche per la nomina del nuovo Consigliere, si precisa che, non trattandosi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, non si applicherà la procedura del voto di lista e che, pertanto, l'Assemblea procederà alla nomina del Consigliere secondo le maggioranze previste dalla legge.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

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

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

delibera

- 1. di nominare un amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando nella carica l'amministratore già cooptato nel corso della riunione del 21 gennaio 2025, Marco Speretta, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiude il 31 dicembre 2025".*

Milano, 18 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Fabrizio Prete



Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

Relazione 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 quinto punto all’ordine del giorno dell’Assemblea – Parte Ordinaria degli Azionisti di Gabetti Property Solutions S.p.A. convocata per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 14.00, in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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 Ordinaria dell’Ordine del Giorno

5. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato “Piano di Stock Option 2025-2029”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per esaminare ed approvare, ai sensi dell’art. 114-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”), il Piano di Stock Option 2025-2029 rivolto agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai Quadri della Società e/o delle sue Controllate (“Gruppo”), da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie di Gabetti di nuova emissione, rivenienti da un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile (“Piano”).



Il Piano prevede l'assegnazione di azioni ordinarie rivenienti da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, che sarà deliberato dal Consiglio di Amministrazione mediante esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea in data 30 aprile 2025.

La presente Relazione illustra, ai sensi dell'articolo 114-*bis*, primo comma, del TUF, le principali caratteristiche del Piano di Stock Option 2025-2029 sottoposto all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società, in sede ordinaria.

Le caratteristiche del Piano sono altresì illustrate nel documento informativo ("**Documento Informativo**") redatto ai sensi del combinato disposto di cui all'articolo 114-*bis* del TUF e all'articolo 84-*bis* del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), messo a disposizione del pubblico contestualmente e con le modalità previste per la presente Relazione.

1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Incentivazione

Il Piano prevede i seguenti obiettivi:

- fidelizzare i destinatari del Piano e incentivarne la permanenza presso il Gruppo, in una fase di importante riassetto organizzativo e di *governance* del Gruppo,
- assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano sia competitiva, prevedendo un elemento aggiuntivo di remunerazione,
- focalizzare l'attenzione dei destinatari del piano sui fattori di interesse strategico del Gruppo, e
- incrementare la competitività del Gruppo individuando obiettivi di medio-lungo periodo e favorendo la creazione di valore sia per la Società sia per i suoi azionisti.

Le ragioni ed i criteri in base ai quali la Società ha stabilito il rapporto tra l'attribuzione delle Azioni nell'ambito del Piano ed altre componenti della retribuzione complessiva sono riferiti, da un lato, a conciliare le finalità di fidelizzazione di cui al presente paragrafo e, dall'altro, a riconoscere agli interessati un beneficio complessivo allineato alle prassi di mercato.

Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse strategiche attraverso componenti variabili in funzione del raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato. La Società ritiene che tale sistema di incentivazione assicuri l'allineamento tra gli interessi del *top management* e del *middle management* e quelli

degli azionisti, essendo naturalmente collegato al raggiungimento di determinati obiettivi e alla crescita di valore delle azioni della Società.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano stesso persegue.

2. Oggetto e modalità di attuazione del Piano

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari indicati nel successivo Paragrafo 3, di opzioni (le "Opzioni"), che attribuiscono il diritto di sottoscrivere le Azioni, nel rapporto di n. 1 Azione per 1 Diritto maturato, – subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi, ad un prezzo pari ad Euro 0,40, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli *standard* di mercato e con finalità incentivanti.

Il Piano prevede l'assegnazione di massime complessive n. 3.500.000 Opzioni.

A servizio dell'esecuzione del Piano, come indicato in premessa, il Consiglio di Amministrazione, subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, eserciterà la delega, aumentando il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 gennaio 2030, per un ammontare massimo di nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 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, in quanto riservate ai beneficiari del Piano ad un prezzo pari a Euro 0,40 per azione.

Il Consiglio di amministrazione verificherà, alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, e successivamente al 31 dicembre 2026, al 31 dicembre 2027 e al 31 dicembre 2028 l'esistenza del diritto di ciascun Beneficiario a ricevere le Opzioni, in relazione al raggiungimento degli obiettivi indicati.

La Società metterà a disposizione dei Beneficiari le Opzioni agli stessi spettanti nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Le Azioni sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni avranno godimento pieno e regolare, al pari delle azioni in circolazione.

Il Piano di Incentivazione non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.



3. Beneficiari del Piano di Incentivazione

Il Piano è riservato agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai Quadri del Gruppo Gabetti, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti, di volta in volta, presenti e in forza al Gruppo, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate.

4. Durata del Piano e condizioni per l'esercizio delle Opzioni

Il Piano ha un orizzonte temporale sino alla data del 31 dicembre 2029.

L'assegnazione delle Opzioni dovrà effettuarsi alla Data di Maturazione, e cioè, alla data di approvazione del bilancio consolidato, rispettivamente, al 31 dicembre 2025, 2026, 2027 e 2028, per un quarto (25%) all'anno, purché si verifichino le Condizioni di Esercizio con riferimento a quello specifico esercizio.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari daranno diritto ai relativi titolari di sottoscrivere Azioni della Società per un quarto (25%) a decorrere dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e allo stesso modo, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, e comunque per tutte le Opzioni non oltre la data del 31 dicembre 2029, fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Condizione essenziale per l'esercizio delle Opzioni, è che si siano verificate le Condizioni di Esercizio:

- raggiungimento del risultato "target" previsto dal budget di ciascun anno (EBITDA dei servizi consolidato) risultante dal bilancio consolidato del Gruppo di ciascun anno;
- permanenza del Beneficiario nella Società al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

5. Criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni a servizio del Piano

Il prezzo di esercizio che il Beneficiario dovrà corrispondere alla Società per la sottoscrizione delle Azioni conseguente all'esercizio delle Opzioni, sarà pari ad Euro 0,40, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli *standard* di mercato e con finalità incentivanti.

Il predetto criterio di determinazione del prezzo di esercizio delle Opzioni è applicabile indistintamente a tutte le Opzioni.

6. Limiti al trasferimento delle Opzioni

Le Opzioni e tutti i diritti incorporati nelle stesse, sono strettamente personali, nominative, intransferibili (fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*), non potranno essere oggetto di negoziazione o disposizione in alcun modo (quindi, a mero titolo esemplificativo, non potranno essere utilizzabili a fronte di debiti o contratti assunti dal Beneficiario nei confronti della Società ovvero di soggetti terzi) e non potranno essere date in pegno, né potranno essere oggetto di atti di esecuzione o di provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena la decadenza da ogni diritto concernente le Opzioni.

È previsto che in caso di volontà di cessione, potranno essere previsti specifici meccanismi al fine di procedere alla vendita, anche tramite un intermediario, delle Azioni sottoscritte.

7. Proposta di delibera

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

- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione,*
- *preso atto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 114-bis del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’art. 84-bis del regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999*

delibera

- a) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l’adozione del Piano di Stock Option 2025-2029”, basato su un numero massimo complessivo di 3.500.000 opzioni in favore di Amministratori, esecutivi, Dirigenti con Responsabilità Strategiche, Dirigenti e Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo sul Piano (allegati sotto le lettere “[•]” e “[•]” e*
- b) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al “Piano di Stock Option 2025-2029, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alla definizione delle tempistiche di assegnazioni ai beneficiari nonché all’assegnazione stessa, nonché provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano, ivi incluso il Regolamento del Piano, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all’esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente*



all'assegnazione delle opzioni al Presidente quale beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/ o attinente alla gestione e/ o attuazione del piano nei suoi confronti) resterà di competenza di un diverso componente del Consiglio di Amministrazione individuato dal Consiglio di Amministrazione;

- c) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."*

Milano, 18 marzo 2025

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



Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta 40

Capitale sociale Euro 14.869.514,00 i.v.

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

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

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

Assemblea degli Azionisti – Parte Straordinaria dell’Ordine del Giorno

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 30 aprile 2025, alle ore 14.00 in unica convocazione.

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico in data 28 marzo 2025 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

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2023, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell’art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per esaminare ed approvare la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2030, il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 8 del Codice Civile.

La presente relazione viene resa ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 72 del Regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni ("Regolamento Emittenti").

1. Motivazioni e destinazione dell'aumento del capitale.

La deliberazione sottoposta all'attenzione dell'Assemblea straordinaria di Gabetti è funzionale all'attuazione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2025-2029" ("Piano di Stock Option 2025-2029" o "Piano") riservato ad Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai Quadri della Società o di società dalla medesima controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile ("Controllate" e, unitamente alla Società, "Gruppo" o "Gruppo Gabetti"), da individuarsi tra i soggetti, di volta in volta, presenti e in forza al Gruppo, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate (i "Beneficiari"), in conformità a quanto previsto dal Piano approvato dal Consiglio di Amministrazione previo esame del Comitato Nomine e Politiche Retributive della Società e sottoposto all'approvazione dell'assemblea della Società convocata anche in sede ordinaria per il 30 aprile 2025 ("Assemblea 2025"). Pertanto, la proposta deliberazione avente ad oggetto l'approvazione dell'Aumento di Capitale è subordinata all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea che si riunirà il 30 aprile 2025.

Le ragioni che hanno determinato il Consiglio di Amministrazione a proporre l'adozione del Piano risiedono nell'esigenza di offrire ai Beneficiari un sistema di retribuzione variabile con i seguenti obiettivi:

- fidelizzare i destinatari del Piano e incentivarne la permanenza presso il Gruppo, in una fase di importante riassetto organizzativo e di governance del Gruppo,
- focalizzare l'attenzione dei destinatari del piano sui fattori di interesse strategico del Gruppo,
- assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano sia competitiva, prevedendo un elemento aggiuntivo di remunerazione e
- incrementare la competitività del Gruppo individuando obiettivi di medio periodo e favorendo la creazione di valore sia per la Società sia per i suoi azionisti.

Il Piano prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.500.000 di opzioni ("Opzioni"), che conferiscono al titolare il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Gabetti ("Azioni") di nuova emissione a un prezzo pari a Euro

0,40, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli *standard* di mercato e con finalità incentivanti.

Si rende, pertanto, necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, e dell'art. 5 dello Statuto Sociale, al servizio del Piano di Stock Option ("Aumento di Capitale"), per un importo di massimi nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più *tranches*, di massime n. 3.500.000 Azioni prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare ai beneficiari del Piano.

Le sopra indicate finalità giustificano l'esclusione del diritto di opzione in favore degli azionisti. La richiesta di delegare al Consiglio di Amministrazione della Società di aumentare il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, è giustificata dall'interesse della Società di avvalersi di piani di incentivazione azionaria che, secondo le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, costituiscono un efficace strumento di incentivazione e fidelizzazione per i soggetti che rivestono ruoli chiave al fine di incentivarne le motivazioni e aumentarne la fidelizzazione nei confronti della Società e del Gruppo, allineando i loro interessi a quelli della Società e del Gruppo, essendo inoltre legata a specifici obiettivi di *performance*, oltre ad essere uno strumento in linea con le raccomandazioni del Codice di Corporate Governance.

2. Risultati dell'ultimo esercizio chiuso e indicazioni generali sull'andamento della gestione nell'esercizio in corso.

Il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione, assieme al bilancio consolidato del Gruppo, in data 18 marzo 2025 e sarà disponibile presso la sede sociale, sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage".

Con riferimento ai risultati dell'ultimo esercizio nonché alle indicazioni generali sull'andamento della gestione, si rinvia pertanto alle comunicazioni al mercato diffuse dalla Società in data 18 marzo 2025 relativo all'approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato, nonché al progetto di bilancio e alla relativa documentazione di accompagnamento.

3. Consorzio di collocamento

Non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento, né altre forme di collocamento.

4. Prezzo di emissione delle azioni

Il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire, di volta in volta nell'esercizio della delega entro il 31 gennaio 2030, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale delegato nei limiti di quanto stabilito dall'Assemblea straordinaria stessa, fermo restando che il prezzo di emissione delle Azioni Gabetti di nuova emissione oggetto dell'aumento di capitale delegato sarà pari a Euro 0,40, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli *standard* di mercato e con finalità incentivanti.

La definizione del prezzo è stata effettuata dal Consiglio di Amministrazione, ritenendo che tale prezzo possa riflettere adeguatamente il valore delle Azioni Gabetti alla data del Consiglio di Amministrazione che ha approvato il Piano e sia sufficientemente sfidante considerati i presupposti e gli obiettivi del Piano.

5. Periodo di esecuzione dell'Aumento di Capitale

Le Opzioni saranno esercitabili nel Periodo di Esercizio individuato a partire dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e, in particolare, per un quarto (25%) a decorrere dalla data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025, e allo stesso modo, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, e comunque per tutte le Opzioni non oltre la data del 31 dicembre 2029.

Le condizioni e i termini di esercizio delle Opzioni sono descritti nell'apposita relazione illustrativa e nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti – cui si rimanda per maggiori informazioni – messi a disposizione degli Azionisti per l'esame del quinto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea e rinvenibile sul sito internet della Società.

L'Aumento di Capitale consiste in un aumento di capitale scindibile e ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile potrà essere parzialmente o integralmente eseguito e sottoscritto anche in più *tranche* entro il termine di scadenza del periodo di esercizio delle opzioni assegnate ai Beneficiari, fermo restando che gli amministratori saranno espressamente autorizzati ad emettere le nuove azioni via via che esse verranno sottoscritte; pertanto, le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata.

Il termine ultimo per l'esecuzione dell'aumento di capitale è fissato sino al 31 dicembre 2029.

6. Relazione della società di revisione

Il Consiglio di Amministrazione della Società in occasione dell'esercizio della delega ad aumentare il capitale sociale comunicherà al Collegio Sindacale e al soggetto incaricato della revisione contabile nei termini di cui all'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di nuova emissione a servizio del Piano ai fini del rilascio dell'attestazione circa la congruità del prezzo di emissione stesso.

7. Godimento delle azioni emesse in caso di esercizio delle opzioni

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento pari a quello delle Azioni Gabetti in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

8. Modifiche statutarie

L'operazione avente ad oggetto la Delega e l'Aumento di Capitale come sopra descritto comporterà la modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

Nella tabella di seguito si riporta nella colonna di sinistra il testo attuale dell'art. 5 dello Statuto sociale di Gabetti e nella colonna di destra il testo del medesimo articolo con le modifiche proposte sottolineate ed evidenziate in grassetto.

Testo attuale	Testo proposto
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 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.	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	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	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 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, in quanto riservate in sottoscrizione agli amministratori esecutivi e ai dipendenti (dirigenti e non) 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.	Amministrazione 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, in quanto riservate in sottoscrizione agli amministratori esecutivi e ai dipendenti (dirigenti e non) 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. In data 30 aprile 2025 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 gennaio 2030, per un ammontare massimo di nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 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, in quanto riservate in sottoscrizione agli amministratori esecutivi e ai dipendenti (dirigenti e non) di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del piano di incentivazione "Piano di Stock Option 2025-2029", disciplinato dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione.
--	---

Si precisa per completezza che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

9. Proposta di delibera

"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 5 dello Statuto sociale;

delibera

- a) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 gennaio 2030, per un ammontare massimo di nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 azioni ordinarie, prive dell'inclusione 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 ad Amministratori e Amministratori Delegati, Responsabili Strategiche, Dirigenti e Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del Piano di Stock Option 2025-2029, disciplinato dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,40 per azione, ferma restando la possibilità che il prezzo di sottoscrizione venga rettificato a esito di operazioni straordinarie previste dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, dando atto che le delibere di aumento in esercizio della delega potranno stabilire che le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata e che pertanto ove l'aumento di capitale non venga interamente sottoscritto entro il termine previsto, il capitale sociale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine;*
- b) *di conferire al Consiglio di amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale delegato nel rispetto dei limiti sopraindicati;*



- c) *di modificare conseguentemente l'Articolo 5 dello Statuto sociale, e di approvare, per l'effetto, il nuovo testo di detto statuto sociale che viene allegato;*
- d) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato protempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per (i) dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, (ii) apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società, (iii) per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi i poteri per svolgere ogni attività necessaria o opportuna al fine di adempiere alle prescrizioni regolamentari vigenti connesse all'operazione, nonché tutti gli atti, attività ed adempimenti presso Borsa Italiana S.p.A. e le opportune comunicazioni al mercato".*

Milano, 18 marzo 2025

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



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

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI STOCK OPTION 2025-2029

(ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98 e dell'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

PREMESSA

In data 18 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione di Gabetti Property Solutions S.p.A. ("Gabetti" o la "Società"), previo parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive ha approvato, nei termini di seguito descritti, la proposta di Piano di incentivazione (il "**Piano**") rivolto agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai quadri della Società e/o delle sue Controllate ("**Gruppo**"), da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci convocata in data 30 aprile 2025, ore 14.00, in unica convocazione ("**Assemblea**").

Il Piano prevede l'assegnazione di azioni ordinarie rivenienti da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, che sarà deliberato dal Consiglio di Amministrazione mediante esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea in data 30 aprile 2025.



Il presente documento informativo è redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") e dell'articolo 84-bis del regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, (il "**Regolamento Emittenti**" o "**RE**") e, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, in coerenza con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti. Come meglio specificato nel presente Documento Informativo, taluni aspetti relativi all'attuazione del Piano saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei poteri che saranno ad esso conferiti dall'Assemblea degli Azionisti.

Le informazioni conseguenti alle deliberazioni che, subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea degli Azionisti ed in conformità ai criteri generali indicati nella stessa, il Consiglio di Amministrazione adotterà in attuazione del Piano, saranno fornite con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti e, in ogni caso, dalle disposizioni normative tempo per tempo vigenti.

Il presente Documento Informativo è volto a fornire agli Azionisti e al mercato un'informazione ampia e dettagliata sul Piano, anche al fine di consentire gli Azionisti medesimi di esercitare in modo informato il proprio diritto di voto in sede assembleare.

Il presente Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.gabettigroup.com, nonché con le altre modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Si precisa che, ai fini delle informazioni di dettaglio qui contenute, il Piano è da considerarsi “di particolare rilevanza” ai sensi dell’articolo 114-*bis*, comma 3, del TUF e dell’articolo 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti.

DEFINIZIONI

In aggiunta ai termini altrimenti definiti nel presente Documento Informativo, i seguenti termini, ove riportati con lettera in maiuscolo, avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschio includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

Amministratori	Gli amministratori esecutivi della Società o delle Società Controllate.
Assemblea	L'assemblea dei soci di Gabetti convocata in data 30 aprile 2025 alle ore 14.00, in unica convocazione per deliberare, <i>inter alia</i> , l'approvazione del Piano.
Azioni	Le azioni ordinarie della Società.
Beneficiari del Piano	Indica gli Amministratori esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, i Dirigenti o i quadri della Società e/o delle sue Controllate, individuati quali beneficiari del Piano dal Consiglio di Amministrazione.
Codice di Corporate Governance	Il Codice di Corporate Governance delle società quotate del Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A.
Comitato Politiche Retributive	Il Comitato Nomine e Politiche Retributive istituito e nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società.
Consiglio di Amministrazione	Il Consiglio di Amministrazione della Società il quale effettuerà ogni valutazione relativa al Piano, adotterà il Regolamento e darà esecuzione a quanto sarà ivi previsto, eventualmente anche per il tramite di uno o più dei suoi componenti a ciò appositamente delegati e con l'astensione degli eventuali interessati.
Controllate o Società Controllate	Indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile, dalla Società, con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.
Data di Maturazione	Indica con riferimento a un quarto (25%) delle Opzioni, la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e allo



stesso modo, per un quarto (25%) la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, fermo restando che tutte le Opzioni assegnate saranno esercitabili sino alla data del 31 dicembre 2029.

Dipendenti	I dipendenti (dirigenti e non), nonché i soggetti aventi rapporti assimilabili a quelli di lavoro dipendente della Società e delle Società Controllate.
Dirigenti con Responsabilità Strategiche	I dirigenti che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione della direzione e del controllo delle attività della Società.
Documento Informativo	Il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis, primo comma, del Regolamento Emittenti.
Gruppo Gabetti o Gruppo	La Società e le Società Controllate.
Opzioni	Tutte le massime 3.500.000 opzioni oggetto del Piano, che assicurano il diritto per i Beneficiari di sottoscrivere, ciascuna, un'azione ordinaria di nuova emissione riveniente da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile.
Opzioni Maturate	Le Opzioni che ciascun Beneficiario avrà diritto di esercitare, una volta verificatesi le Condizioni di Esercizio, per sottoscrivere le Azioni.
Piano	Il presente Piano di Stock Option 2025-2029, riservato ai Beneficiari.
Periodo di Esercizio	Il periodo nel corso del quale le Opzioni divenute esercitabili potranno essere esercitate, anche in più fasi, dai Beneficiari, vale a dire a decorrere dalla Data di Maturazione per ciascuna delle <i>tranche</i> di Opzioni di volta in volta Maturate e sino al 31 dicembre 2029.
Prezzo di Esercizio	Il prezzo di esercizio delle Opzioni, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel

semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli standard di mercato e con finalità incentivanti, pari a Euro 0,40.

Rapporto

Il rapporto di lavoro dipendente e/o dirigente e/o di amministrazione in essere tra il singolo Beneficiario e la Società o una delle Società Controllate.

Regolamento del Piano

Indica il regolamento che prevede i termini e le condizioni attuative del Piano, unitamente ad eventuali modifiche o integrazioni ad esse apportate, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società.

Regolamento Emittenti

Il regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

Schema

Lo schema 7 dell'Allegato 3° del Regolamento Emittenti.

Società o Gabetti Property Solutions S.p.A.

Gabetti Property Solutions S.p.A..

TUF

Il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.



gabetti

1. SOGGETTI DESTINATARI

Il Piano è riservato agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai Quadri del Gruppo Gabetti, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti, di volta in volta, presenti e in forza al Gruppo, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate.

1.1 L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

Il Piano non individua nominativamente i Beneficiari che sono componenti del Consiglio di Amministrazione della Società o delle Società Controllate.

I Beneficiari sono individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società e delle Società Controllate, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate e tenuto conto della funzione dagli stessi svolta nel processo di creazione di valore per il Gruppo.

L'indicazione nominativa dei Beneficiari che sono componenti del consiglio di amministrazione della Società e/o delle società controllate e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite al momento dell'individuazione degli stessi da parte del Consiglio di Amministrazione secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittenti strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Il Piano individua quale specifiche categorie di Dipendenti destinatari del Piano i Dirigenti e i Quadri.

I Beneficiari sono individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione tra i Dirigenti e i Quadri investiti di funzioni rilevanti all'interno della Società o delle Società Controllate, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate e tenuto conto della funzione dagli stessi svolta nel processo di creazione di valore per il Gruppo.

1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) *direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. ff), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di*

amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari

- c) *persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Con riferimento al Paragrafo 1.3 sub a), b) e c), fermo restando che le indicazioni ivi richieste non sono applicabili in quanto, alla Data del Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea e non sono ancora stati individuati i Beneficiari del medesimo all'interno della categoria di Destinatari di cui al presente Paragrafo 1.3, si segnala che alla Data del Documento Informativo: (a) il direttore generale della Società è il dott. Marco Speretta (b) la Società è "di minori dimensioni" ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010 e s.m.i. e (c) non vi sono persone fisiche controllanti la Società che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nella stessa.

Le informazioni previste dal presente paragrafo saranno fornite al momento dell'assegnazione delle Opzioni secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

1.4 Descrizione e indicazione numerica dei beneficiari, separata per le categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3°, Schema 7 del Regolamento Emittenti

- a) *Dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3*
- b) *Nel caso delle società di "minori dimensioni" si sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f) del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari.*
- c) *Delle eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)*



In seguito all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, la stessa darà mandato al Consiglio di Amministrazione della Società di individuare, a insindacabile giudizio dello stesso e con modalità e tempistiche dallo stesso definite, il numero dei beneficiari e le eventuali categorie di Dipendenti ricompresi tra i Beneficiari stessi, fermo restando che costituiscono specifiche categorie di Dipendenti destinatari del Piano i Dirigenti e i Quadri.

Le informazioni previste dal presente paragrafo saranno fornite al momento dell'assegnazione delle Opzioni secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi che intendono raggiungere mediante l'attribuzione del piano

Il Piano prevede i seguenti obiettivi:

- fidelizzare i destinatari del Piano e incentivarne la permanenza presso il Gruppo, in una fase di importante riassetto organizzativo e di governance del Gruppo,
 - focalizzare l'attenzione dei destinatari del Piano sui fattori di interesse strategico del Gruppo;
 - assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano sia competitiva, prevedendo un elemento aggiuntivo di remunerazione; e
-
- incrementare la competitività del Gruppo individuando obiettivi di medio-lungo periodo e favorendo la creazione di valore sia per la Società sia per i suoi azionisti.

Le ragioni e i criteri in base ai quali la Società ha stabilito il rapporto tra l'attribuzione delle Opzioni nell'ambito del Piano e altre componenti della retribuzione complessiva sono riferiti, da un lato, a conciliare le finalità di fidelizzazione di cui al presente paragrafo e, dall'altro, a riconoscere agli interessati un beneficio complessivo allineato alle prassi di mercato.

Il Piano si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dalla Società per integrare la componente fissa del pacchetto retributivo delle risorse strategiche attraverso differenti componenti variabili in funzione del raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato. La Società ritiene che tale sistema di incentivazione assicuri l'allineamento tra gli interessi del *top management* e del *middle management* e quelli degli azionisti, essendo naturalmente collegato al raggiungimento di determinati obiettivi e alla crescita di valore delle Azioni della Società.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. In particolare, tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano stesso persegue.

2.1.1 Informazioni aggiuntive

Al fine di perseguire l'obiettivo (descritto al precedente Paragrafo 2.1) al contempo estendendo gli orizzonti temporali dei processi decisionali degli attori aziendali per la Società e il Gruppo e favorire l'allineamento degli interessi di questi ultimi con quelli degli azionisti della Società in un orizzonte temporale pluriennale coincidente con la durata del piano industriale della Società, il Piano prevede che le Opzioni possano essere esercitate dai Beneficiari per un quarto (25%) dall'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e allo stesso modo, per un quarto (25%) dall'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) dall'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) dall'approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, e per tutte le Opzioni entro la data del 31 dicembre 2029, al Prezzo di Sottoscrizione (Euro 0,40), fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Con riguardo alla durata complessiva del Piano si rinvia anche al successivo Paragrafo 4.2.

Il Piano non prevede un rapporto prestabilito fra il numero delle Opzioni assegnate al singolo Beneficiario e la retribuzione complessiva da questi percepita.

Si ritiene che la durata del Piano, unitamente al vincolo di intrasferibilità delle Opzioni, nonché il termine di scadenza del Piano siano idonei a facilitare il conseguimento degli obiettivi di incentivazione di lungo periodo e fidelizzazione dei Beneficiari.

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di performance considerati ai fini dell'attribuzione del piano basati su strumenti finanziari

Il Piano, basato su strumenti finanziari della Società, prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Opzioni che danno diritto a sottoscrivere le Azioni, nel rapporto di n. 1 Azione per 1 Opzione maturata, subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi.

In particolare, anche in linea con la *best practice*, anche internazionale, di mercato, il Piano prevede quanto segue.

Assegnazione delle Opzioni

L'assegnazione delle Opzioni dovrà effettuarsi alla Data di Maturazione, e cioè, alla data di approvazione del bilancio consolidato, rispettivamente, al 31 dicembre 2025, 2026, 2027 e 2028, per un quarto (25%) delle Opzioni attribuibili per ciascun anno, purché si verifichino le Condizioni di Esercizio (come *infra* definite) con riferimento a quello specifico esercizio.

Maturazione delle Opzioni

Alla Data di Maturazione, le Opzioni daranno diritto alla sottoscrizione di Azioni solo al verificarsi delle seguenti condizioni ("Condizioni di Esercizio"):

- raggiungimento del risultato "target" previsto dal budget di ciascun anno (EBITDA dei servizi consolidato) risultante dal bilancio consolidato del Gruppo di ciascun anno;
- permanenza del Beneficiario nel Gruppo alla data di chiusura dell'esercizio di riferimento (al 31 dicembre 2025, al 31 dicembre 2026, al 31 dicembre 2027 e al 31 dicembre 2028).

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari daranno diritto ai relativi titolari di sottoscrivere Azioni della Società per un quarto (25%) a decorrere dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e allo stesso modo, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, e comunque per tutte le Opzioni non oltre la data del 31 dicembre 2029, fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Condizione essenziale per l'esercizio delle Opzioni è che si siano verificate le Condizioni di Esercizio.

2.2.1 Informazioni aggiuntive

Alla Data del Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea e non è stata ancora data attuazione allo stesso. Si rinvia a quanto precisato ai paragrafi 2.1, 2.1.1 e 2.2 che precedono.

2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione

La concreta determinazione del numero delle Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario nell'ambito del Piano sarà effettuata dal Consiglio di Amministrazione anche in relazione alla rilevanza del ruolo ricoperto nell'ambito della Società da ciascun Beneficiario e alla rilevanza strategica della rispettiva posizione ricoperta in relazione alla valorizzazione della Società e del Gruppo, nonché in relazione all'importanza con riferimento a ciascuno di essi della finalità di fidelizzazione.

2.3.1 Informazioni aggiuntive

L'entità dell'incentivo massimo assegnato a ciascun Beneficiario è differenziata in relazione al livello di responsabilità/criticità del ruolo ricoperto e sarà stabilito considerando i fattori indicati al Paragrafo 2.3 che precede.

Il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario sarà definito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Nomine e Politiche Retributive, valutando l'apporto alla realizzazione della strategia e al conseguimento degli obiettivi di creazione di nuovo valore di ciascun Beneficiario, tenuto conto della rilevanza strategica della posizione ricoperta e della centralità delle attività svolte nell'ambito della Società e del Gruppo.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile;

Non applicabile, in quanto il Piano si basa esclusivamente su strumenti finanziari emessi dalla Società.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del piano

Non vi sono state significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano.

2.6 Eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della

partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il piano oggetto del presente Documento Informativo non riceve alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano.

In data 18 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Politiche Retributive riunitosi per discuterne in data 18 marzo 2025, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano.

All'Assemblea verrà proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione al Piano.

In particolare, a titolo meramente esemplificativo, all'Assemblea sarà proposto che il Consiglio di Amministrazione possa, con facoltà di subdelega: (i) dare attuazione al Piano; (ii) individuare nominativamente i beneficiari; (iii) definire il meccanismo di dettaglio per determinare il numero di Opzioni da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario; (iv) stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano, ivi provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano, ivi incluso il Regolamento del Piano, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano.

Il Comitato Politiche Retributive svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione del Piano.

In data 18 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre deliberato di sottoporre all'Assemblea (in sede straordinaria) la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione stesso la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più *tranche*, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile, il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, con conseguente emissione di Azioni, da offrirsi in sottoscrizione ai Beneficiari, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del disposto dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, per massimi nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 3.500.000 Azioni (**"Aumento di Capitale"**).

La suddetta proposta di delibera dell'Assemblea (in sede straordinaria) relativa all'Aumento di Capitale è funzionalmente collegata all'attuazione del Piano.

3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza

La competenza per l'esecuzione del Piano spetterà al Consiglio di Amministrazione, il quale sarà incaricato al riguardo dall'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione avrà ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano medesimo, previo parere del Comitato per quanto di competenza, e, in particolare, ogni potere per approvare il Regolamento del Piano, individuare nominativamente i Beneficiari, determinare il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario.

Il Consiglio di Amministrazione potrà delegare tutti o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione del Piano ad uno o più dei propri componenti.

3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, previo parere del Comitato per quanto di competenza, di apportare al Regolamento del Piano, una volta approvato, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano, secondo quanto previsto Piano stesso, avendo riguardo agli interessi dei Beneficiari e della Società.

In ipotesi di operazioni (quali, ad esempio, operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni, operazioni di aumento gratuito del capitale sociale della Società, operazioni di aumento del capitale sociale della Società a pagamento con emissione di Azioni, di azioni diverse dalle Azioni, di azioni cui siano abbinati warrant, di obbligazioni convertibili e di obbligazioni convertibili con warrant, operazioni di fusione e scissione della Società, distribuzione di dividendi eccedenti l'ordinaria remunerazione del capitale) che abbiano l'effetto di modificare i contenuti economici del Piano, il Consiglio di Amministrazione, qualora ne sussistano i presupposti, procederà alla rettifica dei termini del Piano al fine di mantenerne invariati i contenuti economici, secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari.

Resta inoltre salva la facoltà del Consiglio di Amministrazione, sentito, per quanto di competenza, il Comitato Politiche Retributive, di modificare in tutto o in parte il Piano per adeguarlo a norme di legge e regolamenti e/o correggere eventuali incoerenze, difetti od omissioni del Piano.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Opzioni valide per la sottoscrizione di Azioni di nuova emissione della Società, nel rapporto di n-1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Opzione esercitata con le modalità e tempistiche che saranno definite dal Consiglio di Amministrazione.

Il numero complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Beneficiari per l'esecuzione del Piano è stabilito in n.

3.500.000.

Ai fini dell'esercizio delle Opzioni che saranno assegnate ai Beneficiari, in data 18 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea (in sede straordinaria) la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di deliberare l'Aumento di Capitale.

Il Consiglio di Amministrazione provvederà a esercitare la delega relativa all'Aumento di Capitale in tempo utile per l'assegnazione delle Azioni a servizio del Piano. Il prezzo di emissione delle Azioni sarà, in ogni caso, pari ad Euro 0,40 ciascuna.

Il Consiglio di amministrazione verificherà, alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, e successivamente al 31 dicembre 2026, al 31 dicembre 2027 e al 31 dicembre 2028 l'esistenza del diritto di ciascun Beneficiario a ricevere le Opzioni, in relazione al raggiungimento degli obiettivi indicati.

La Società metterà a disposizione dei Beneficiari le Opzioni agli stessi spettanti nei termini e con le modalità stabilite nel Regolamento del Piano.

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del piano; eventuali conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

La determinazione delle principali caratteristiche e delle linee guide del Piano, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, è stata svolta collegialmente dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Politiche Retributive ed in linea con la migliore prassi societaria in materia.

Le linee guida del Piano sono state elaborate dal Consiglio di Amministrazione con l'ausilio di consulenti *ad hoc*.

Tra i Beneficiari del Piano vi sono amministratori esecutivi della Società. In tale eventualità, la deliberazione consiliare di attribuzione delle Opzioni verrà adottata nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 del Codice Civile e, per quanto occorrer possa, dell'art. 2389 del Codice Civile.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del piano all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione

In data 18 marzo 2025 il Comitato Politiche Retributive ha esaminato l'adozione del Piano.

In data 18 marzo 2025 il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Politiche Retributive, ha approvato la proposta di Piano nonché la sottoposizione delle stesse all'approvazione dell'Assemblea. In pari data il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Politiche Retributive, ha altresì approvato il presente documento informativo e la relazione illustrativa degli amministratori sui piani ex articolo 114-bis del TUF.



3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione

Non applicabile, in quanto, alla Data del Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea e non sono ancora stati, tra l'altro, individuati i Beneficiari del medesimo.

L'Assemblea cui sarà sottoposta la proposta di approvazione del Piano è prevista per il 30 aprile 2025.

Le informazioni richieste dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti e al momento non disponibili saranno fornite in sede di attuazione del piano oggetto del presente Documento Informativo, secondo le modalità di cui al medesimo art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati

Alla data del 18 marzo 2025 in cui si è riunito il Comitato Politiche Retributive per esaminare il Piano, nonché il Consiglio di Amministrazione per esaminare le proposte relative al Piano da sottoporre all'Assemblea, il prezzo ufficiale delle Azioni era pari a Euro 0,676.

Il prezzo delle Azioni al momento della sottoscrizione delle Azioni sarà comunicato con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti.

3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del piano, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione; e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 17 del regolamento (UE) n. 596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: (a) non già pubblicate ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero (b) già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato

L'individuazione di eventuali presidi sarà demandata al Consiglio di Amministrazione in sede di definizione del Regolamento del Piano. L'esecuzione del Piano oggetto del presente Documento Informativo si svolgerà nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure adottate dalla Società.

4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani

Il Piano ha per oggetto l'assegnazione di massime n. 3.500.000 Opzioni in una o più tranche, ciascuna delle quali

attribuisce ai Beneficiari il diritto di sottoscrivere un'azione ordinaria di nuova emissione riveniente da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, che sarà approvato dal Consiglio di Amministrazione mediante esercizio delle delega che verrà conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'assemblea degli azionisti in data 30 aprile 2025.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Politiche Retributive, per quanto rilevante, e – nei casi disciplinati dall'art. 2389, comma terzo, codice civile – dopo aver sentito il Collegio Sindacale, individuerà i Beneficiari e stabilirà l'ammontare delle Opzioni previste per ciascun Beneficiario.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il Piano ha un orizzonte temporale sino al 31 dicembre 2029.

Il Consiglio di Amministrazione verificherà, alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2026, alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2027 e alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2028, l'esistenza del diritto di ciascun Beneficiario a ricevere le Opzioni, in relazione al raggiungimento degli obiettivi individuati dal Consiglio di Amministrazione, e provvederà all'attribuzione delle Opzioni stesse in misura del 25% per ciascuna Data di Maturazione, fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Le Opzioni saranno esercitabili nel Periodo di Esercizio individuato a partire dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e, in particolare, per un quarto (25%) a decorrere dalla data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025, e allo stesso modo, per un quarto (25%) al 31 dicembre 2026, per un quarto (25%) al 31 dicembre 2027, e per un quarto (25%) al 31 dicembre 2028, e comunque per tutte le Opzioni non oltre la data del 31 dicembre 2029, fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Informazioni di maggiore dettaglio sull'attribuzione delle Opzioni saranno fornite nella fase di attuazione del Piano secondo le modalità di cui all'articolo 84-bis, comma 5, lett. a), del Regolamento Emittenti, ovvero comunque ai sensi delle normative di legge e regolamentari di tempo in tempo applicabili.

4.3 Termine del Piano

Il Piano avrà scadenza al 31 dicembre 2029.

4.4 Massimo numero di strumenti finanziari anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle categorie indicate

Il Piano prevede l'assegnazione di un massimo n. 3.500.000 Opzioni in una o più tranche.

L'assegnazione delle Opzioni dovrà effettuarsi alla Data di Maturazione, e cioè, alla data di approvazione del bilancio consolidato, rispettivamente, al 31 dicembre 2025, 2026, 2027 e 2028, per un quarto (25%) all'anno, purché si verifichino le Condizioni di Esercizio con riferimento a quello specifico esercizio, fermo restando che sarà previsto un meccanismo di aggiustamento di detta percentuale in caso di assegnazione di Opzioni ai Beneficiari in corso di validità del Piano.

Il numero puntuale delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione all'atto dell'assegnazione delle Opzioni stesse.

Le Azioni verranno assegnate secondo quanto descritto al Paragrafo 4.2 che precede.

4.5 Modalità e clausole di attuazione dei piani, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli Paragrafi del Documento Informativo e, in particolare, al precedente Paragrafo 2.2.

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

Le Opzioni e tutti i diritti incorporati nelle stesse, sono strettamente personali, nominative, intrasferibili (fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*), non potranno essere oggetto di negoziazione o disposizione in alcun modo (quindi, a mero titolo esemplificativo, non potranno essere utilizzabili a fronte di debiti o contratti assunti dal Beneficiario nei confronti della Società ovvero di soggetti terzi) e non potranno essere date in pegno, né potranno essere oggetto di atti di esecuzione o di provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena la decadenza da ogni diritto concernente le Opzioni.

Resta inteso che il vincolo di intrasferibilità di cui sopra ha finalità di *retention* e non assume rilevanza ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 del TUF.

In caso di decesso del Beneficiario, troverà applicazione quanto previsto al successivo paragrafo 4.8, oltre alle applicabili disposizioni del Regolamento del Piano che verrà approvato.

Una volta sottoscritte, le Azioni potranno essere liberamente negoziate. In caso di volontà di cessione, potranno essere previsti specifici meccanismi al fine di procedere alla vendita, anche tramite un intermediario, delle Azioni sottoscritte.

4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati anche nella forma di opzioni, ovvero degli

strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni

Non sono previste condizioni risolutive nel caso in cui i Beneficiari effettuino operazioni di *hedging* che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Opzioni.

4.8 Descrizione degli effetti determinanti dalla cessazione del rapporto di lavoro

Il Piano prevede che, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato, l'attribuzione delle Opzioni in capo ai Beneficiari sia subordinata alla permanenza nel Gruppo del Beneficiario alla data di chiusura di ciascun esercizio di riferimento.

Nel caso in cui, prima di una Data di Maturazione, si verifichi uno dei seguenti eventi:

- (a) licenziamento di un Beneficiario senza giusta causa ai sensi dell'articolo 2119 del Codice Civile; o
- (b) revoca di un Amministratore senza giusta causa ai sensi dell'articolo 2383 del Codice Civile o mancato rinnovo della carica di Amministratore; o
- (b) dimissioni di un Beneficiario per giusta causa, dovendosi intendere per tali le dimissioni rassegnate ai sensi dell'articolo 2119 del Codice Civile; o
- (c) morte del Beneficiario;

il Beneficiario, o in caso di morte di quest'ultimo gli Eredi, avranno diritto alle Opzioni già Maturate, fermo restando che laddove uno di tali eventi si verifichi prima della Data di Maturazione di ciascuna *tranche*, il numero delle Opzioni in corso di maturazione per tale *tranche* sarà ridotto in misura direttamente proporzionale al rapporto tra (i) il periodo di tempo compreso tra la data del verificarsi di uno degli eventi e la data di chiusura dell'esercizio di riferimento e (ii) la durata dell'esercizio di riferimento.

Poiché il diritto di sottoscrivere le Opzioni è geneticamente e funzionalmente collegato al Rapporto, nel caso in cui lo stesso si interrompa prima della Data di Maturazione per qualsiasi causa e/o ragione diverse da uno degli eventi che prevedono, il Beneficiario perderà immediatamente, irrevocabilmente e definitivamente ogni diritto nascente dal Piano stesso, ferme restando le Opzioni già Maturate.

Nel caso in cui durante il Periodo di Maturazione il rapporto di lavoro da tempo pieno si trasformasse in part-time il numero, rispettivamente, delle Opzioni Maturate potrà essere ridotto a discrezione della Società in misura direttamente proporzionale all'incidenza del tempo lavorativo che la riduzione del part-time avrà causato nel periodo intercorrente tra la data di trasformazione del rapporto in part-time e la Data di Maturazione.

Fatto salvo quanto descritto, il diritto di esercitare le Opzioni non è collegato alla permanenza nel Gruppo del Beneficiario.



Handwritten signature: T. T. T. T. T.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani

Non sono previste altre cause di annullamento del Piano.

- 4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto, indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Tenuto conto delle caratteristiche del Piano, non è previsto un diritto di riscatto delle Azioni da parte della Società.

- 4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni, che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'articolo 2358 del codice civile

Non sono previsti prestiti o altre agevolazioni per la sottoscrizione o l'acquisto delle Azioni.

- 4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo in relazione a ciascun strumento finanziario

Poiché l'eventuale esercizio dell'Opzione è soddisfatto mediante la modalità dell'aumento di capitale a pagamento non sono previsti oneri a carico della Società per l'acquisto di Azioni.

L'esercizio delle Opzioni, così come previsto dal Piano, comporta per gli azionisti della Società, una diluizione della propria quota di partecipazione al capitale sociale della Società, come descritto nel successivo paragrafo 4.13.

Le spese amministrative e di gestione del Piano, non ancora esattamente quantificabili, sono comunque da ritenersi non significative.

4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso

In caso di esercizio integrale delle Opzioni di cui al Piano, saranno emesse un numero di Azioni massimo pari a n. 3.500.000. Le Azioni della Società passeranno dal numero di Azioni esistenti alla data della presente Relazione, pari a n. 60.335.566, al numero massimo di n. 63.835.566, con un effetto diluitivo massimo del 5,48%.

4.14 Limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non ci sono limiti all'esercizio dei diritti patrimoniali e dei diritti di voto in relazione alle Azioni che saranno assegnate ai sensi del Piano.

Le Azioni sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni avranno godimento pieno e regolare.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile

Non applicabile in quanto le Azioni sono negoziate in mercati regolamentati.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Opzione

Ciascuna Opzione dà diritto, in caso di regolare esercizio della medesima, alla sottoscrizione di n. 1 (una) Azione ordinaria di nuova emissione riveniente da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile.

4.17 Scadenza delle Opzioni

Le Opzioni potranno essere esercitate, anche in più fasi, entro il 31 dicembre 2029.

Le Opzioni non esercitate entro il predetto termine decadranno automaticamente, senza che il Beneficiario possa avanzare alcuna pretesa.

4.18 Modalità (americano/europeo) tempistica (per esempio, periodi validi per l'esercizio) e clausole di esercizio (ad esempio clausole di *knock-in* e *knock-out*)

Fermo quanto previsto dai precedenti paragrafi 3.9 e 4.5, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari – anche in più fasi – mediante consegna alla Società di apposita comunicazione di esercizio. L'esercizio delle Opzioni risulterà sospeso nei periodi eventualmente stabiliti nel Regolamento del Piano del Piano.

Come previsto nei paragrafi che precedono e nel Regolamento del Piano, le Opzioni devono, in ogni caso, essere esercitate, a pena di decadenza, entro la data del 31 dicembre 2029.

Successivamente a ciascuna Data di Maturazione, la Società comunicherà ai Beneficiari il numero di Opzioni Mature. Il Beneficiario dovrà comunicare alla Società la propria dichiarazione di accettazione di tutte o parte delle Opzioni Mature. La Società successivamente comunicherà per iscritto a ciascun Beneficiario le modalità per provvedere alla sottoscrizione delle Azioni e al contestuale versamento del prezzo di sottoscrizione per ciascuna Azione.

Resta inteso che le Azioni di nuova emissione si intenderanno sottoscritte e liberate dal Beneficiario solo alla data dell'effettivo versamento nelle casse della Società dell'intero corrispettivo dovuto per le Opzioni esercitate.

Si rimanda, infine, a quanto osservato ai precedenti paragrafi 4.1, 4.2 e 4.5 e a quanto previsto nel merito dal Regolamento del Piano.

4.19 Prezzo di Esercizio delle Opzioni e modalità di determinazione

Il prezzo di esercizio che il Beneficiario dovrà corrispondere alla Società per la sottoscrizione delle Azioni



conseguente all'esercizio delle Opzioni, sarà pari ad Euro 0,40, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni su Euronext Milan nel semestre precedente la data fissata per il Consiglio di Amministrazione per la proposta di approvazione del Piano (dal 17 settembre 2024 al 17 marzo 2025) con uno sconto pari al 25,6% circa, in linea con gli *standard* di mercato e con finalità incentivanti.

4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al fair market value, motivazioni di tale differenza

Si rinvia a quanto specificato nel paragrafo 4.19 che precede nonché al paragrafo 2.1 in ordine alle finalità del Piano.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio

Non applicabile in quanto il Piano non prevede differenti prezzi di esercizio per le Opzioni assegnate nell'ambito di ciascuna *tranche*.

4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le Opzioni non sono negoziati nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti sottostanti o i criteri per determinare tale valore

Non applicabile in quanto le Azioni, al servizio dell'esercizio delle Opzioni e rivenienti dall'aumento di capitale, sono negoziate su Euronext Milan.

4.23 Aggiustamenti in caso di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti

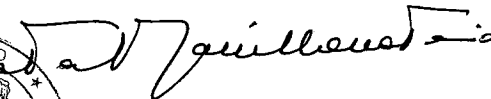
In ipotesi di operazioni (quali, ad esempio, operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni, operazioni di aumento gratuito del capitale sociale della Società, operazioni di aumento del capitale sociale della Società a pagamento con emissione di Azioni, di azioni diverse dalle Azioni, di azioni cui siano abbinati warrant, di obbligazioni convertibili e di obbligazioni convertibili con warrant, operazioni di fusione e scissione della Società, distribuzione di dividendi eccedenti l'ordinaria remunerazione del capitale) che abbiano l'effetto di modificare i contenuti economici del Piano, il Consiglio di Amministrazione, qualora ne sussistano i presupposti, procederà alla rettifica dei termini del Piano al fine di mantenerne invariati i contenuti economici, secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari

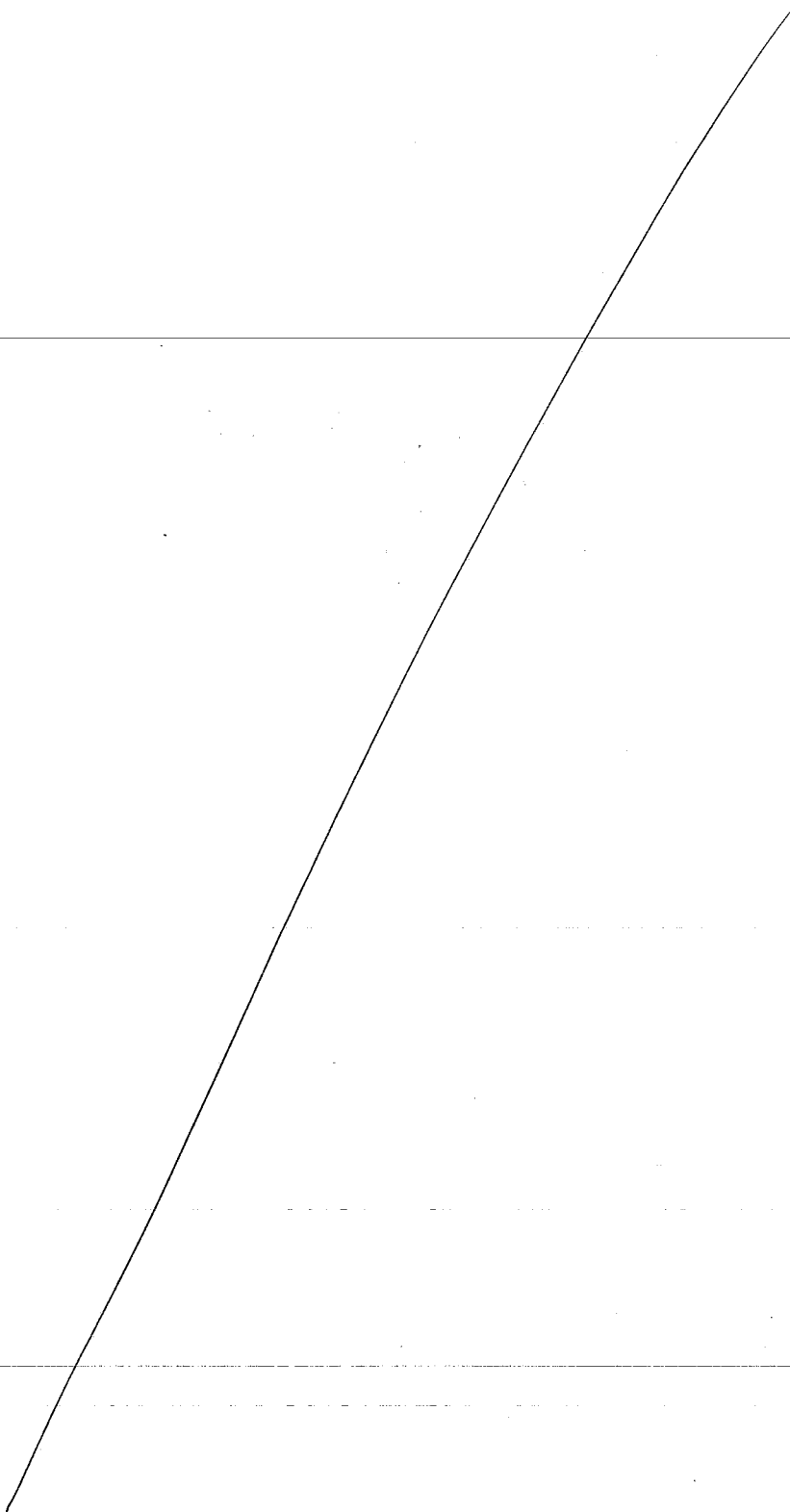
4.24 Tabella

La tabella di cui al Paragrafo 4.24 dello Schema sarà compilata e resa nota in fase di attuazione del Piano con le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti, o comunque ai sensi delle normative di legge e regolamentari di tempo in tempo applicabili.

Milano, 18 marzo 2025

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



ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 30/04/2025

GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A.

SONO PRESENTI IN QUESTO MOMENTO N. 2 AVENTI DIRITTO RAPPRESENTANTI IN PROPRIO N. 0

AZIONI CON DIRITTO DI VOTO E PER DELEGA N. 29.178.443 AZIONI CON DIRITTO DI VOTO PER

COMPLESSIVE N. 29.178.443 AZIONI CON DIRITTO DI VOTO, PARI AL 48,360% DEL CAPITALE SOCIALE

RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO.

data e ora di stampa: 30/04/2025 14:00:01



Allegato
del n.
49416
16611
di rep.

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA DEL 30/04/2025

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.			PAVAN PAOLO/INTO SRL		14.305.030	14.305.030	23,709
2	F.G. INVEST SRL			PAVAN PAOLO/INTO SRL		9.592.987	9.592.987	15,899
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.			PAVAN PAOLO/INTO SRL		5.280.426	5.280.426	8,752
N. Azionisti	2	TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO:						
		TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO:						
		0 29.178.443 29.178.443						
		0,000 48.360 48,360						



Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			



[Handwritten signature]

Progr	Azionista	In Rappresentanza		Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA		PARTE STRAORDINARIA						

SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, entro il 31 gennaio 2030, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 875.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da riservare in sottoscrizione agli amministratori esecutivi, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai dirigenti e ai quadri della Società e/o di società dalla medesima controllate, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N.		2 AZIONISTI RAPPRESENTANTI						
COMPLESSIVE N.		29.178.443	AZIONI PARI AL		48,360	DEL CAPITALE SOCIALE.		
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	AZIONI	PARI AL	100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL	0,000%	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:		2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	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



Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			





Progr	Azionista	In Rappresentanza		Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti		
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA								
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:		1. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 – ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:								
		1.1 Approvazione della Sezione I.								
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. COMPLESSIVE N.		29.178.443		AZIONI PARI AL		48,360	2		AZIONISTI RAPPRESENTANTI DEL CAPITALE SOCIALE.	
SONO FAVOREVOLI	n.ro	2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	AZIONI	PARI AL	100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	
SONO CONTRARI	n.ro	0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL	0,000%	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:		2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	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	

Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			



Handwritten signature

VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A. DEL 30/04/2025

Progr	Azionista	In Rappresentanza		Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA						
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:		1. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 – ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Deliberazioni inerenti e conseguenti:						
		1.2 Deliberazioni sulla Sezione II.						
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N.		2		AZIONISTI RAPPRESENTANTI				
COMPLESSIVE N.		29.178.443	AZIONI PARI AL	48,360	DEL CAPITALE SOCIALE.			
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	AZIONI PARI AL	100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI PARI AL	0,000%	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:		2	AZIONISTI	PER n.ro 29.178.443	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	

Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			





VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A. DEL 30/04/2025

Progr	Azionista	In Rappresentanza		Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA						
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: 2. Bilancio al 31 dicembre 2024 di Gabetti Property Solutions S.p.A., Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.								
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. 2 AZIONISTI RAPPRESENTANTI COMPLESSIVE N. 29.178.443 AZIONI PARI AL 48,360 DEL CAPITALE SOCIALE.								
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	AZIONI	PARI AL 100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA	
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI	PARI AL 0,000%	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: 2 AZIONISTI PER n.ro 29.178.443 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								



Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			





Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA					
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: 3. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.							
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. 2 AZIONISTI RAPPRESENTANTI COMPLESSIVE N. 29.178.443 AZIONI PARI AL 48,360% DEL CAPITALE SOCIALE.							
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro 29.178.443	AZIONI PARI AL 100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA		
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro 0	AZIONI PARI AL 0,000%	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:	2	AZIONISTI	PER n.ro 29.178.443	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		



Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			



VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORD/ORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.P.A. DEL 30/04/2025

Progr	Azionista	In Rappresentanza		Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA						
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: 4. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.								
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. 2 AZIONISTI RAPPRESENTANTI COMPLESSIVE N. 29.178.443 AZIONI PARI AL 48,360 DEL CAPITALE SOCIALE.								
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro	29.178.443	AZIONI PARI AL 100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA		
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro	0	AZIONI PARI AL 0,000%	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: 2 AZIONISTI PER n.ro 29.178.443 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								

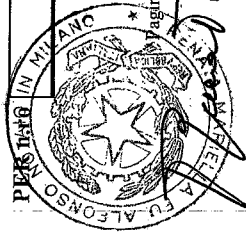
Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	14.305.030			
2	F.G. INVEST SRL		PAVAN PAOLO/INTO SRL	9.592.987			
1	MARCEGAGLIA INVESTMENTS S.R.L.		PAVAN PAOLO/INTO SRL	5.280.426			



VOTI DEGLI AZIONISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A. DEL 30/04/2025

Progr	Azionista	In Rappresentanza	Rapp. Designato	Favorevoli	Contrari	Astenuti	Non votanti
ASSEMBLEA	STRAORD/ORDINARIA	PARTE ORDINARIA					
SUL PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: 5. Piano di Stock Option avente ad oggetto azioni ordinarie di Gabetti Property Solutions S.p.A. denominato "Piano di Stock Option 2025-2029". Deliberazioni inerenti e conseguenti.							
SONO PRESENTI O RAPPRESENTATI IN QUESTO MOMENTO N. 2 AZIONISTI RAPPRESENTANTI COMPLESSIVE N. 29.178.443 AZIONI PARI AL 48,360 DEL CAPITALE SOCIALE.							
SONO FAVOREVOLI	n.ro 2	AZIONISTI	PER n.ro 29.178.443	AZIONI PARI AL 100,000%	DEL CAP. SOCIALE PRESENTE IN ASSEMBLEA		
SONO CONTRARI	n.ro 0	AZIONISTI	PER n.ro 0	AZIONI PARI AL 0,000%	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: 2 AZIONISTI PER n.ro 29.178.443 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: 30/04/2025 14:29:30



pagina 2 di 2
guellano

Allegato

del n.

49416

16611

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 30 aprile 2025 (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

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

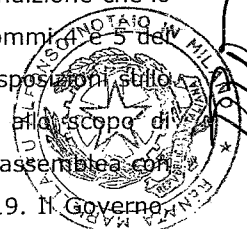
Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto
Presentazione di proposte di deliberazione individuali su materie già all'ordine ai sensi dell'art. 135 undecies.1, comma 2 del TUF.
In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF – colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno.

Proposta di azione di responsabilità , per l'anticostituzionalità della delega obbligatoria per partecipare alle assemblee, che ai sensi dell'art.2393 cc 2 comma, puo' essere fatta anche se non all'odg in occasione della discussione del bilancio :

RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA' NEI CONFRONTI DEL CDA e motivata dal fatto che nel 2024,2025 ha utilizzato ed utilizza , fuori dell'emergenza sanitaria COVID una normativa autocratica anticonstituzionale nei confronti degli art.3,21,47 della Costituzione. Il fatto che si continui ad utilizzare una forzatura giuridica pandemica dopo anni dalla dichiarazione di chiusura della pandemia da parte dell'OMS, e' la prova che l'obiettivo vero autocratico e' volto all'annullamento del diritto degli azionisti a partecipare all'assemblea. La circostanza e' comprovata anche oggi dall'art.11 della legge 21 del 2024, che stabilisce la proroga delle stesse disposizioni originariamente previste per lo svolgimento

dell'assemblea dall'art. 106 del Decreto Cura Italia al 31 dicembre 2024 .
Se fossi stato presente in assemblea avrei potuto contestare questa falsita' oltre che presentare direttamente l'azione di responsabilita'. Tutto cio' quindi dimostra una violazione congiunta degli art.3 , 21 e 47 della Costituzione.

L'articolo 11 della LEGGE 5 marzo 2024, n. 21 entrato in vigore il 27/03/2024 (GU n.60 del 12-03-2024) consente, **ove sia contemplato nello statuto**, che **le assemblee delle società quotate si svolgano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società**. In tale ipotesi, non è consentita la presentazione di proposte di deliberazione **in assemblea** e il diritto di porre **domande è esercitato unicamente prima dell'assemblea**. Per effetto delle modifiche apportate al Senato, la predetta facoltà statutaria si applica anche alle società ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione. L'articolo 11 introduce un nuovo articolo 135-undecies.1 nel TUF – Testo Unico Finanziario (D. Lgs. n. 58 del 1998) il quale consente, ove sia contemplato nello statuto, che **le assemblee delle società quotate si svolgano esclusivamente tramite il rappresentante pagato e designato dalla società**. Le disposizioni in commento **rendono permanente**, nelle sue linee essenziali, e a condizione che lo statuto preveda tale possibilità, quanto previsto dall'articolo 106, commi 1 e 5 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, che ha introdotto specifiche disposizioni sullo svolgimento delle assemblee societarie ordinarie e straordinarie, allo scopo di contemperare il diritto degli azionisti alla partecipazione e al voto in assemblea con le misure di sicurezza imposte in relazione all'epidemia da COVID-19. Il Governo, nella Relazione illustrativa, fa presente che la possibilità di continuare a svolgere l'assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato tiene conto dell'evoluzione, da tempo in corso, del modello decisionale dei soci, che si articola, sostanzialmente, in tre momenti: la presentazione da parte del consiglio di amministrazione delle proposte di delibera dell'assemblea; la messa a disposizione del pubblico delle relazioni e della documentazione pertinente; l'espressione del voto del socio sulle proposte del consiglio di amministrazione. In questo contesto, **viene fatta una affermazione priva di ogni fondamento giuridico** : che l'assemblea ha perso la sua funzione informativa, di dibattito e di confronto essenziale al fine della definizione della decisione di voto da esprimere. Per cui **non e' vero** che la partecipazione all'assemblea si riduca, in particolar modo, per gli investitori istituzionali e i gestori di attività, nell'esercizio del diritto di voto in una



direzione definita ben prima dell'evento assembleare, all'esito delle procedure adottate in attuazione della funzione di stewardship e tenendo conto delle occasioni di incontro diretto, **chiuse ai risparmiatori**, con il management della società in applicazione delle politiche di engagement. Ecco l'ennesima la dimostrazione della violazione dell'art.3 della Costituzione, unito all'art.21 in quanto gli investitori istituzionali possono sia partecipare sia intervenire esprimendo tutti i loro pensieri agli amministratori, mentre gli azionisti no. Per cui possono esercitare il loro diritto statuito dall'art.47 della Costituzione se non possono piu' partecipare alle assemblee, come avviene in tutti i paesi del Mondo ?

Per cui in questo contesto, si verrebbe ad applicare una norma di **esclusione dal diritto di partecipazione alle assemblee degli azionisti per una oggettiva differenza di diritti fra cittadini azionisti privati investitori, mentre lo possono fare gli azionisti istituzionali che invece godono di incontri diretti privati e riservati** con il management della società in applicazione delle politiche di engagement. **Camera e Senato non hanno mai spiegato perché mentre consentono agli investitori istituzionali di esprimere liberamente il loro pensiero sulle società e gli amministratori, tutti gli altri azionisti, che lo hanno sempre fatto nelle assemblee, con la chiusura delle assemblee, non lo possono più fare ?**

Il che crea una palese ed illegittima asimmetria informativa, legalizzata in Italia: rispetto al contesto internazionale in cui questo divieto di partecipazione non sussiste, mettendo un bavaglio agli azionisti che così perdono l'unico diritto che avevano per esprimere il loro pensiero e tutelare il loro risparmio. Anzi gli orientamenti europei vanno da anni nella direzione opposta come dimostrano le lettere inviate dal Council of Institutional Investors ed International Corporate Governance Network, che alleghiamo.

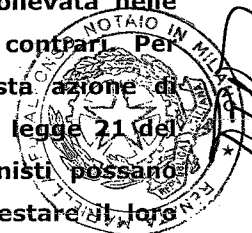
L'unica ragione dichiarata e che sono state di fatto rese permanenti le misure introdotte in via temporanea per l'emergenza Covid-19 che è stata prorogata sino al 31.12.25, quando questa emergenza sanitaria è stata chiusa da 3 anni dall'OMS. La relativa vigilanza è esercitata, secondo le competenze, dalla Consob (articolo 62, comma 3 TUF e regolamenti attuativi) o dall'Autorità europea dei mercati finanziari - ESMA. Ma **l'ESMA non è stata mai sentita su questo articolo mentre la Consob ha espresso parere contrario che è stato ha ignorato.** Ma i soprusi non finiscono qui : il comma 3 del nuovo articolo 135-

undecies.1 chiarisce che, nel caso previsto dalle norme in esame. il diritto di porre domande (di cui all'articolo 127-ter del TUF) è esercitato unicamente prima dell'assemblea. La società fornisce almeno tre giorni prima dell'assemblea le risposte alle domande pervenute. In sintesi, la società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. Inoltre **si considera fornita in assemblea la risposta in formato cartaceo messa a disposizione, all'inizio dell'adunanza, di ciascuno degli aventi diritto al voto. Come fa l'azionista che e' obbligato a delegare a farlo coscientemente e liberamente, se prima non legge le risposte alle sue domande ? Da cui una ulteriore violazione sempre dell'art.21 della Costituzione.**

Conclusioni

Al termine di questa mia azione di responsabilità vorrei capire se in questo nostro paese esiste ancora uno spazio di rispettosa discussione democratica o di tutela giuridica nei confronti di una decisione arbitraria di una classe dirigente qui' palesemente opaca attraverso la palese violazione della Costituzione che avrebbe dovuto essere sollevata nelle sedi opportune che invece l'hanno approvata senza voti contrari. Per questa sola ragione auspico che gli azionisti votino questa azione di responsabilità nei confronti di un cda che per l'art.11 della legge 21 del 2024 anticostituzionale impedisce , e che tutti gli azionisti possano tornare direttamente e liberamente in assemblea a manifestare il loro pensiero per la tutela del proprio risparmio nazionale.

Confido quindi in una risposta che garantisca il rispetto della libertà progressista di un paese evoluto , stabile e garante nei diritti delle minoranze . Anche se la storia dell'art.11 della legge 21 del 2024, finora ha consentito solo , da parte di un Parlamento , di togliere, in questo paese i diritti costituzionali , degli azionisti senza alcuna ragione sociale palese . Inoltre si replica il diritto di recesso per la modifica dell'art. 11 dello Statuto. Con questa richiesta di azione di responsabilità non potrete dire in qualsiasi sede di non aver saputo che lo strumento che avete usato e' incostituzionale. Anche se il Presidente di Banca Intesa S.Paolo sostiene che : Ai sensi dell'art. 106, comma 4, del D. L. n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla L. n. 27 del 24 aprile 2020, i cui effetti sono stati, da ultimo, prorogati dalla L. n. 15 del 21 febbraio 2025, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento e l'esercizio del voto



degli aventi diritto in Assemblea saranno consentiti esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998, secondo le indicazioni fornite nello specifico paragrafo del presente avviso.

La scelta tiene conto dell'esperienza di gestione assembleare sperimentata sin dal 2020, che ha fatto registrare negli anni un aumento del tasso di partecipazione dei soci rispetto agli anni precedenti.

La modalità prescelta di svolgimento dell'Assemblea in particolare:

- valorizza il processo di dialogo pre-assembleare nell'ottica di assicurare a tutti gli azionisti - ancorché non presenti in Assemblea - trasparenza informativa e parità di accesso alle informazioni necessarie per esercitare consapevolmente le decisioni di voto, tenuto conto che tutte le proposte, le domande e gli eventuali interventi scritti sugli argomenti all'Ordine del Giorno devono essere presentati con anticipo dagli azionisti prima dell'Assemblea in modo che la Società possa pubblicarli e renderli conoscibili al mercato, con un risultato di efficacia ulteriore e distintiva rispetto alle ipotesi di interazione dei soli soci presenti in riunioni fisiche;
- consente, quindi, a tutti gli azionisti di conoscere il contenuto delle domande presentate e delle relative risposte fornite dalla Società, nonché degli eventuali interventi scritti e proposte presentati dagli azionisti sugli argomenti all'Ordine del Giorno in tempo utile per poter formare il proprio convincimento ed esprimere le decisioni di voto in maniera consapevole e sulla base di un omogeneo set informativo che beneficia anche del dialogo pre-assembleare, mediante il conferimento della delega o subdelega e delle relative istruzioni di voto al Rappresentante Designato.

Le modalità di svolgimento dell'evento assembleare dettagliate nei paragrafi che seguono sono del tutto aderenti alle indicazioni operative emanate dalla Consob con comunicazione n. 3/2020 a garanzia di tutti gli azionisti.

Tutti argomenti finì esclusivamente a se stessi, dimostrano come il provvedimento sia solo personale, per cui nonostante sia incompatibile sia con la forma Repubblicana, sia con la Costituzione Italiana, e sia con

quella Europea nessuno nei 2 rami del parlamento ha voluto accorgersene, votando contro e denunciandone la incostituzionalità'.

Certificazione Unicredito n:

1) Avete un piano industriale in caso di 3^a GUERRA MONDIALE ?

No, non esiste alcun piano industriale in caso di 3^a Guerra Mondiale.

2) Quanto si e' speso per attività di lobbying? Per cosa ? quando ?

La Società non ha speso alcuna somma per tale attività.

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

No.

4) Esiste un conto del Presidente ? di quale ammontare e' stato ? per cosa viene utilizzato? Che trattamento contabile ha ?

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 ? CON CHI ? CHI SONO I VS FORNITORI ?**

In relazione alla cybersecurity nel corso del 2024 il costo è stato pari a circa 50 mila euro relativo a (i) implementazione Eset Security; (ii) ulteriore software per la sicurezza EDR (Endpoint Detection and Response); (iii) Software RMM (Remote Monitoring and Management); (iv) vulnerability assessment (VA) e penetration test (PT) con relative remediation; (v) log management e SIEM per il controllo dei log dei sistemi.

I fornitori che si occupano della Cybersecurity sono B2B Service e FLAG.

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 ?



quella

La Società nel 2024 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 2024 ed il Patrimonio Netto di Gruppo alla stessa data è pari al 3%. Il tasso passivo medio applicato al Gruppo è pari al 6,52%.

- 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?*

La Società ha deliberato di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 11 dello Statuto Sociale e pertanto 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?*

Nel 2024 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?*

Allo stato non è previsto il trasferimento della sede legale 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 sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?*

La Società non ha call center all'estero.

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

La Società è iscritta a Confindustria e il costo nel corso del 2024 è stato pari a 30 mila euro circa. La Società non ritiene di uscirne.

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

Nella relazione sulla gestione del bilancio consolidato, a pagina 61, viene indicata la variazione dell'indebitamento.

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

A pagina 121 del bilancio consolidato è inserito un paragrafo con le agevolazioni di cui il Gruppo ha beneficiato nel 2024.

- 26) *Da chi è 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 assetti Proprietari relativa all'esercizio 2024 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 CL ed 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 100 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 2024 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 2024 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 2024 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 in Gabetti Property Solutions S.p.A. non sono previste 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, AUTORICICLAGGIO 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 2025 e sui compensi corrisposti 2024, disponibile sul sito internet della Società.

36) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

Per gli immobili detenuti da Recrea S.r.l., la valutazione è affidata a Patrigest S.p.A.. L'incarico è specifico e non comporta un impegno ultrannuale.

37) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo,*

38) *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 ?*

Risposta Domande 37) e 38)

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 2025 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 associate componenti di fringe benefits.

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

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

- 40) *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 controllata Assicurare S.r.l..

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.

- 41) *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 2024 è pari ad Euro 25,7 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.~~

- 42) *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.

- 43) *Vi è 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.

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

Gabetti Property Solutions S.p.A. si è dotata di un Codice Etico che prevede che venga rispettata la normativa sul lavoro dei minori.

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

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

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

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

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

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

L'indebitamento finanziario netto "contabile" del Gruppo Gabetti al 31 dicembre 2024 ammonta ad euro 23,2 milioni, composto per euro 11,0 milioni da debiti finanziari correnti e per euro 30,1 milioni non correnti al netto di

euro 25,7 milioni di liquidità, oltre ad euro 7,8 milioni di debiti finanziari afferenti ai contratti di leasing operativo in essere.

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

Nel corso del 2024 non sono state comminate a Gabetti Property Solutions S.p.A. multe da Consob e Borsa Italiana.

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

Al 31 dicembre 2024 non vi sono imposte non pagate.

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

A pagina 100 del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 sono riportate le variazioni delle partecipazioni.

- 51) 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 2024 non sono state rilevate minusvalenze o plusvalenze derivanti dalla negoziazione di tali azioni. Dal 31 marzo 2025 la società G Rent S.p.A. si è delistata.

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

I ricavi operativi del Gruppo al 31 dicembre 2024 ammontano ad euro 147,2 milioni, in riduzione del 24% rispetto ad euro 193,1 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente prevalentemente per i minori ricavi di Gabetti Lab afferenti all'attività di Appaltatore, attività che nel 2024 ha riguardato solamente la chiusura relativa ai cantieri non terminati al 31 dicembre 2023 e le RSA (Residenze Sanitarie Assistenziali).

Nel dettaglio per linea di business, i ricavi dell'Agency e Corporate Services sono risultati inferiori rispetto all'anno precedente del 5%; in crescita l'Agency diretta dell' 1%, grazie ad un ottimo 4° trimestre e grazie soprattutto alla divisione Portfolio Management che ha più che compensato il ritardo della divisione Home Value penalizzata da alcuni cantieri acquisiti a fine 2023/inizio 2024 la cui commercializzazione non è ancora partita per alcuni ritardi nel rilascio delle concessioni edilizie allo sviluppatore e lo slittamento di alcune operazioni della divisione Corporate la cui chiusura dovrebbe avvenire nel 2025. In riduzione risulta Patrigest, in quanto i ricavi del 2023 comprendevano un'importante commessa che però aveva bassa marginalità ed anche Abaco,



dopo il risultato molto positivo del 2023, per i minori ricavi dell'Engineering, attività penalizzata dal cambio normativo relativo agli incentivi fiscali collegati al mondo delle riqualificazioni energetiche.

La linea di business Real Estate Network Services ha registrato ricavi inferiori (-31%) per i minori ricavi di Gabetti Lab afferenti all'attività di Appaltatore; in crescita invece i ricavi "core" del franchising (al netto del deconsolidamento di Grimaldi, ceduta a giugno 2023) e della segnalazione finanziaria che ha visto Monety con una performance molto al di sopra dell'andamento di mercato.

- 53) 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.

- 54) 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.

- 55) 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.

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

Allo stato non ci sono fondi pensione azionisti della Società.

- 57) 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.

- 58) 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 2024 la pubblicità obbligatoria prevista dalla normativa vigente. I giornali vengono scelti sulla base del costo degli avvisi obbligatori. Nel corso del 2024 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.

- 59) 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. 4.957, ripartiti tra le seguenti classi di possesso azionario:



CLASSI DI POSSESSO AZIONARIO	N. AZIONISTI	QUANTITA' AZIONI ORDINARIE
Da 1 a 100	1.332	56.296
Da 101 a 500	1.346	365.287
Da 501 a 1000	698	534.441
Da 1001 a 5000	1.167	2.750.342
Da 5001 a 10000	243	1.803.778
Da 10001 a 50000	136	2.505.661
Da 50001 a 100000	13	816.119
Da 100001 a 500000	12	2.437.081
Da 500001 a 1000000	4	2.492.439
Oltre 1000000	6	41.780.057

Di questi, risultano azionisti residenti in Italia n. 4.923 e residenti all'estero n. 34.

- 60) 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 2024, 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 2024 ammontano a circa 4 mila Euro.

61) 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.

62) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?

Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.

63) 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.

64) 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.

65) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.

66) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

Si tratta di pratiche illecite delle quali la Società non fa uso.

67) 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 2024 nel paragrafo relativo ai rapporti con parti correlate.

- 68) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

I compensi degli amministratori sono indicati nella Relazione sulla Politica della Remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024, disponibile sul sito internet della Società.

- 69) 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 2024 ammonta a circa 12 mila Euro. I beneficiari sono prevalentemente Onlus.

- 70) 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 ?*

Nel 2024 non sono stati composti collegi arbitrali che riguardano Gabetti Property Solutions S.p.A..

- 71) 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.

- 72) 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..

- 73) 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.

- 74) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO, per ciascun settore .*
Con riferimento al 31 dicembre 2024 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. 48 e seguenti).



quello

75) vorrei conoscere

i. A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

76) ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.

La movimentazione delle partecipazioni è evidenziata nella relazione finanziaria annuale a pagina 100 e seguenti (paragrafo "Area di consolidamento").

77) RISANAMENTO AMBIENTALE

Nell'esercizio 2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha effettuato investimenti destinati al risanamento ambientale o alla tutela ambientale.

78) Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

Nell'esercizio 2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha effettuato investimenti destinati al risanamento ambientale o alla tutela ambientale.

79) vorrei conoscere

- 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.

- 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.

- 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 4,8 volte quello del personale non dirigente.

- 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. 257) al 31/12/2024.

Al 31/12/2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha cause per mobbing, per istigazioni al suicidio e incidenti sul lavoro.

- *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 2023, dipendenti in mobilità pre pensionamento.

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

Nel 2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha acquistato opere d'arte.

- 81) *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 48 e seguenti della Relazione Finanziaria 2024.

- 82) *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.

- 83) *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.

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

Nel 2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha pagato consulenze a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger.

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

Nel corso del 2024 Gabetti Property Solutions S.p.A. non ha fatto investimenti in ricerca e sviluppo.

- 86) *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 legali e di struttura.

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

Nel corso del 2024 Gabetti Property Solutions Spa ha sostenuto costi per valori bollati per circa 6 mila euro.

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

I rifiuti sono tracciati secondo le norme di legge applicabili.

89) **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 2025 e sui compensi corrisposti 2024, disponibile sul sito internet della Società.

90) **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 ?**

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

91) **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.**

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

In relazione a tale punto si rimanda alla nota 9 del bilancio consolidato (pag. 137 e seguenti).

93) **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.

94) **C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?**

Gabetti Property Solutions S.p.A. non ricorre all'anticipazione su cessione di crediti.

95) **C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :**

i. "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 denuncio 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 3.500 Euro, oltre iva.

96) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Gabetti Property Solutions S.p.A. allo stato non ha effettuato investimenti in titoli pubblici.

97) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Gabetti Property Solutions S.p.A. non evidenzia al 31 dicembre 2024 alcun indebitamento scaduto nei confronti dell'Inps e nei confronti dell'Agenzia delle Entrate.

98) 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 2024 evidenzia un imponibile fiscale di Gruppo che, al netto delle rettifiche da consolidamento (utilizzo delle perdite pregresse e dell'ACE) ammonta ad € 217.928,00 con un IRES pari ad € 52.303,00.

99) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Il margine di contribuzione al 31 dicembre 2024 ammonta ad euro 55,4 milioni.

100) 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.)



Handwritten signature: P. D. Zucchi

La Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo è organizzata nei seguenti uffici: contabilità ciclo attivo, contabilità ciclo passivo, contabilità generale e bilanci, controllo di gestione e tesoreria, fiscalità, ufficio acquisti.

- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;

Dipende dal settore. Nell'intera Direzione AFC sono impiegate circa 23 risorse.

- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili

Le registrazioni avvengono regolarmente per permettere i normali adempimenti mensili della società (iva, ritenute, contributi, ecc.).

- come siano strutturati (c'è un capoufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);

Ogni ufficio ha un responsabile/team leader.

- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

I singoli responsabili/team leader riportano al Direttore Amministrazione Finanza e Controllo.

101) ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?

Come sopra riportato le registrazioni avvengono regolarmente per permettere i normali adempimenti mensili della società (iva, ritenute, contributi, ecc.).

- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?

Le registrazioni vengono inserite all'interno dell'ERP Oracle JDE Edwards con le modalità e le regole del gestionale.

- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

La società di revisione ha terminato la sua attività senza segnalazioni sul tema.

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

Normalmente non avvengono duplicazioni di pagamenti.

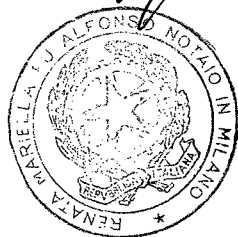
103) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

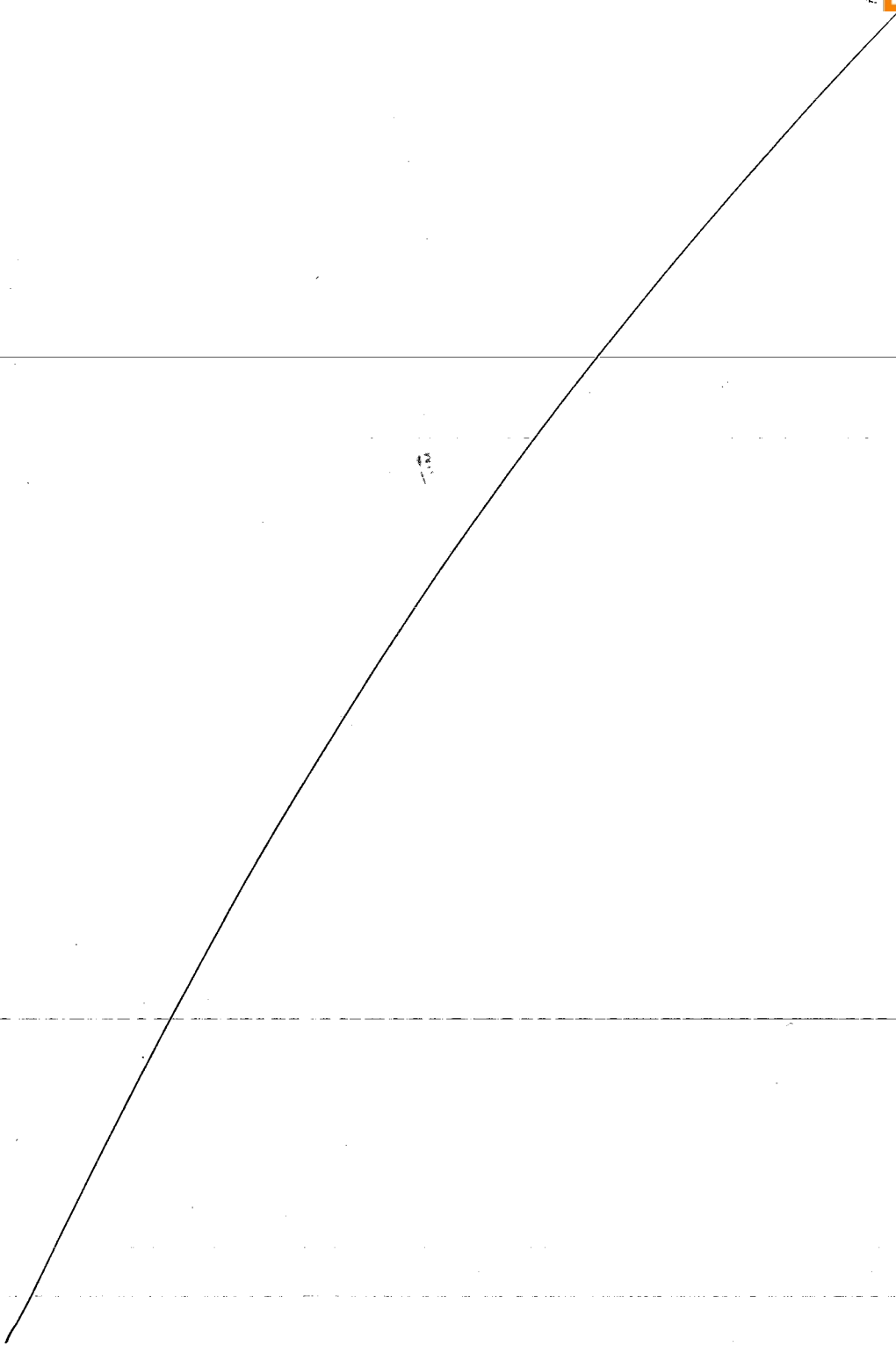
Mensilmente vengono effettuati comitati crediti per monitorare l'andamento delle fatture non incassate e dare seguito ai solleciti effettuati.

104) Il collegio sindacale ha rispettato l'art.149 comma 2 del Tuf ?

I membri del Collegio Sindacale assistono alle assemblee e alle Riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Renata Marelle





Allegato “D” del n. 49416/16611 di rep.

STATUTO
GABETTI PROPERTY SOLUTIONS SPA

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.

L'Assemblea straordinaria del 30 aprile 2025 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il 31 (trentuno) gennaio 2030 (duemilatrenta), per un ammontare massimo di nominali Euro 875.000 (ottocentosettantacinquemila), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 3.500.000 (tremilionicinquecentomila) 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 ad Amministratori esecutivi, Dirigenti con Responsabilità Strategiche, Dirigenti e Quadri di Gabetti Property Solutions S.p.A. e/o delle sue controllate destinatari del Piano di Stock Option 2025-2029, disciplinato dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,40 (zero virgola quaranta) per azione, ferma restando la possibilità che il prezzo di sottoscrizione venga rettificato a esito di operazioni straordinarie previste dal regolamento che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione, dando atto che le delibere di aumento in esercizio della delega potranno stabilire che le sottoscrizioni parziali avranno efficacia immediata e che pertanto ove l'aumento di capitale non venga interamente sottoscritto entro il termine previsto, il capitale sociale risulterà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine.

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. 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.

Il Consiglio di Amministrazione della Società può designare per ciascuna assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto con il ruolo di rappresentante designato al quale i soci possano conferire, con le modalità e nei termini previsti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari pro tempore vigenti, delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Ove previsto e/o consentito dalla normativa pro tempore vigente, la Società può prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea avvengano esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) di voto al rappresentante designato ai sensi dei vigenti artt. 135-novies e 135-undecies del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58.

Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione della Società faccia ricorso alla facoltà di cui al precedente comma, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati (amministratori, sindaci, rappresentanti della società di revisione, il notaio, il rappresentante designato e gli altri soggetti a cui è consentita la partecipazione all'Assemblea ai sensi della legge e dello Statuto sociale, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto) possa avvenire anche o unicamente - con le modalità e nei limiti previsti dalla disciplina normativa e regolamentare pro tempore vigente - mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente, il segretario e/o il notaio, a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di

partecipare alla discussione e al rappresentante designato di procedere alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

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 fatta 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.

Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per video, audio o teleconferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

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
Milano, 12 maggio 2025
Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

