



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 2022-2024

(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)

7 aprile 2023

(Aggiornamento del documento pubblicato in data 25 marzo 2022)

PREMESSA

In data 25 marzo 2022 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 che si è tenuta in data 29 aprile 2022 e ("**Assemblea**").

Il Piano, approvato dalla predetta Assemblea, 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 è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione mediante esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile.

Il presente documento informativo costituisce un aggiornamento del documento informativo (il "**Documento Informativo**") già messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito *internet* di Gabetti, 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. L'aggiornamento del Documento Informativo è stato predisposto per fornire le informazioni relative all'implementazione del Piano, conformemente alle deliberazioni adottate al riguardo dal Consiglio di Amministrazione, da ultimo, in data 16 marzo 2023.

Come meglio specificato nel presente Documento Informativo, taluni aspetti relativi all'attuazione del Piano sono stati definiti dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei poteri 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, sono 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'informativa ampia e dettagliata sul Piano e la sua attuazione.

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 del 29 aprile 2022, che ha deliberato, <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 e 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 la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

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 1.595.000 opzioni oggetto del Piano, che assicurano il diritto per i Beneficiari 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.
Periodo di Esercizio	Il periodo nel corso del quale le Opzioni divenute esercitabili potranno essere esercitate, anche in più fasi, dai Beneficiari, dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2024.
Piano	Il presente Piano di Stock Option 2022-2024, riservato ai Beneficiari.
Prezzo di Esercizio	Il prezzo di esercizio delle Opzioni, pari ad Euro 0,69 per Azione.
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 e/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 3A 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.

1. SOGGETTI DESTINATARI

Il Piano è riservato agli Amministratori esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ai Dirigenti e ai Quadri, individuati a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate, e segnatamente a coloro che rientrano tra gli Amministratori esecutivi, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, i Dirigenti e i Quadri del Gruppo Gabetti che hanno partecipato al percorso di ristrutturazione dei debiti (avviato con la sottoscrizione dell'accordo ex art. 182-bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 in data 30 giugno 2013 e ormai ultimato).

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 segnatamente tra coloro che hanno partecipato al percorso di ristrutturazione dei debiti (avviato con la sottoscrizione dell'accordo ex art. 182-bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 in data 30 giugno 2013 e ormai ultimato).

In data 14 novembre 2022 il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive e del Collegio Sindacale, ha individuato n. 2 Beneficiari che ricoprono la carica di componenti del Consiglio di Amministrazione della Società: il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Fabrizio Prete, e l'Amministratore Delegato della Società, Roberto Busso.

1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittenti strumenti finanziari e delle società controllanti o contrate 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, anche avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle Società Controllate, e specificamente tra coloro che rientrano tra i Dirigenti e i Quadri che hanno partecipato al percorso di ristrutturazione dei debiti (avviato con la sottoscrizione dell'accordo ex art. 182-bis del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 in data 30 giugno 2013 e ormai ultimato).

Alla Data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione ha individuato n. 6 (sei) Beneficiario tra Dirigenti e Quadri della Società o delle Società Controllate.

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. f), 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), si segnala che in data 14 novembre 2022 il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive e del Collegio Sindacale, ha individuato quale beneficiario del Piano Marco Speretta, Direttore Generale della Società.

Con riferimento ai punti sub b) e c), si evidenzia che, alla data del presente Documento Informativo: (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 (c) non vi sono persone fisiche controllanti la Società che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nella stessa.

1.4 Descrizione e indicazione numerica dei beneficiari, separata per le categorie indicate al punto 1.4, lettere a), b) e c) dell'Allegato 3A, 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" ai 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.)*

Il Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2022, con parere favorevole del Comitato Nomine e Politiche Retributive e del Collegio Sindacale, ha individuato n. 1 (un) Beneficiario (nella persona di Marco Speretta) Direttore generale e dirigente con responsabilità strategiche.

Categoria	Numero
Dirigenti con responsabilità strategiche	1

Non vi sono altre categorie di dipendenti o collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano.

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:

- (i) fidelizzare i destinatari del piano e incentivarne la permanenza presso il Gruppo,
- (ii) assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano resti competitiva, aggiungendo un elemento aggiuntivo di remunerazione e
- (iii) rendere partecipi dei risultati conseguiti i *manager* che hanno gestito e completato l'importante e lungo percorso di ristrutturazione e riorganizzazione del Gruppo Gabetti.

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 differenti componenti variabili in funzione del raggiungimento di specifici obiettivi di *performance*, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato.

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/o il Gruppo e favorire l'allineamento degli interessi di questi ultimi con quelli degli azionisti della Società in un orizzonte temporale pluriennale, il Piano prevede che le Opzioni possano essere esercitate dai Beneficiari durante il Periodo di Esercizio, a un prezzo pari a Euro 0,69 per Azione, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni su Euronext Milan negli esercizi 2019, 2020 e 2021. 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 medio-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 Diritto maturato, 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 in un'unica soluzione al verificarsi delle Condizioni di Esercizio di seguito elencate entro la data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022:

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

- uscita dall’“Elenco emittenti sottoposti ad obblighi di informativa supplementare con cadenza trimestrale” (c.d. “Grey List”) presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - Consob;
- risultato consolidato del Gruppo (EBITDA servizi) positivo al 31 dicembre 2022;
- permanenza del Beneficiario nel Gruppo al 31 dicembre 2022.

Maturazione delle Opzioni

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari daranno diritto ai relativi titolari di sottoscrivere Azioni della Società nel periodo compreso tra la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e il 31 dicembre 2024.

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

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'assegnazione delle Opzioni è effettuata in un'unica soluzione dal Consiglio di Amministrazione della Società, al verificarsi delle Condizioni di Esercizio.

Alla Data del presente Documento Informativo, il Consiglio di Amministrazione, verificate le Condizioni di Esercizio, ha deliberato di assegnare ai Beneficiari individuati in data 14 novembre 2022 complessivamente n. 1.595.000 Opzioni, di cui n. 600.000 Opzioni al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato della Società, Fabrizio Prete; n. 400.000 Opzioni all'Amministratore Delegato della Società, Roberto Busso e n. 300.000 Opzioni a Marco Speretta, Direttore generale e dirigente con responsabilità strategiche della Società. Il numero delle Opzioni è stato definito in considerazione del ruolo ricoperto da ciascun Beneficiario e della rilevanza strategica della posizione ricoperta in relazione alla valorizzazione 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.

L'Assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione al Piano.

Più in particolare, a titolo meramente esemplificativo, l'Assemblea ha deliberato 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 diritti da assegnare gratuitamente a ciascun beneficiario; (iv) stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (v) 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.

L'Assemblea (in sede straordinaria) ha inoltre deliberato 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 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.595.000 Azioni. In data 29 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha esercitato la delega ad aumentare il capitale secondo quanto deliberato dall'Assemblea.

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

La competenza per l'esecuzione del Piano spetta al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha 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 membri.

In data 29 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Regolamento del Piano.

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

Il Consiglio di Amministrazione ha 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.

In caso di promozione di un'offerta pubblica di acquisto (OPA) sulle azioni della Società ovvero deliberazione di operazioni dalle quali possa derivare la revoca della quotazione delle Azioni da Euronext Milan, il Consiglio di Amministrazione potrà modificare le caratteristiche del Piano al fine di mantenerne invariati i contenuti economici, secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari, prevedendo che i Beneficiari abbiano il diritto di esercitare anticipatamente le Opzioni.

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 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.

Il numero complessivo massimo di Azioni da assegnare ai Beneficiari per l'esecuzione del Piano è stabilito in n. 1.595.000.

Ai fini dell'esercizio delle Opzioni che saranno assegnate ai Beneficiari il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare 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 398.750, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.595.000 Azioni. Il prezzo di emissione delle azioni è pari ad Euro 0,69.

In data 16 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione ha determinato che si sono verificate le Condizioni di Esercizio del Piano e pertanto di procedere all'assegnazione ai Beneficiari di tutte le Opzioni a ciascuno spettanti ai sensi del Piano.

La Società metterà a disposizione dei Beneficiari le Opzioni al medesimo 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 sottoposto 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.

Le linee guida del Piano sono state elaborate dal Consiglio di Amministrazione con l'ausilio di consulenti *ad hoc*. Il Regolamento del Piano è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2022.

Tra i Beneficiari del Piano vi sono amministratori esecutivi della Società. La deliberazione consiliare di attribuzione delle Opzioni è stata 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 25 marzo 2022 il Comitato Politiche Retributive ha esaminato l'adozione del Piano.

In data 25 marzo 2022 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

In data 16 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione ha determinato che si sono verificate le Condizioni di Esercizio del Piano e pertanto di procedere all'assegnazione ai Beneficiari individuati di tutte le Opzioni a ciascuno spettanti.

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 25 marzo 2022 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 1,82.

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.

Le Opzioni assegnate ai Beneficiari potranno essere esercitate al prezzo di Euro 0,69 per Azione.

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 114, comma 1; 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

Le decisioni in merito all'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari sono state assunte dal Consiglio di Amministrazione, all'esito dell'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, acquisito il parere del Comitato per la Remunerazione, nel rispetto della normativa vigente.

Il diritto in capo ai Beneficiari di ricevere le Opzioni oggetto di assegnazione maturerà alla data di approvazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022 solo a fronte del verificarsi delle Condizioni di Esercizio. Non si è reso pertanto necessario predisporre alcuna specifica previsione al riguardo.

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. 1.595.000 Opzioni in una o più tranches, ciascuna delle quali attribuisce ai Beneficiari il diritto di sottoscrivere un'azione ordinaria di nuova emissione riveniente dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, deliberato in data 29 settembre 2022 dal Consiglio di Amministrazione mediante esercizio delle deleghe conferite ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea.

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 eventuale diversi cicli previsti

Il Piano ha un orizzonte temporale sino al 31 dicembre 2024.

Il Consiglio di Amministrazione verificherà, alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, l'esistenza del diritto di ciascun Beneficiario a ricevere le Opzioni, in relazione al raggiungimento degli obiettivi che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione.

Le Opzioni saranno esercitabili, previa verifica della sussistenza dei requisiti di cui al punto 2.2 che precede, nel Periodo di Esercizio individuato nel periodo compreso tra la data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e il 31 dicembre 2024.

Per informazioni sull'attribuzione delle Opzioni si rinvia al punto 2.3.1 che precede.

4.3 Termine del Piano

Il Piano avrà scadenza al 31 dicembre 2024.

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. 1.595.000 Opzioni in una o più tranches.

All'interno di tale limite massimo, non è previsto un numero massimo di opzioni da assegnare in ogni anno fiscale, in quanto le Opzioni saranno oggetto di assegnazione con riferimento al verificarsi delle condizioni previste dal piano alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Il numero puntuale delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario verrà stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

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.

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 effettuano 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 al 31 dicembre 2022.

Il diritto di esercitare le Opzioni non è collegato alla permanenza nel Gruppo del Beneficiario.

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, comma 3, 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 dell'Opzione, 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. 1.595.000. 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. 61.930.566, con un effetto diluitivo massimo circa del 2,58%.

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 2024.

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, le Opzioni devono, in ogni caso, essere esercitate, a pena di decadenza, entro la data del 31 dicembre 2024.

Successivamente alla Data di Maturazione, la Società comunicherà ai Beneficiari il numero di Opzioni Maturate nonché il relativo Prezzo di Esercizio. Il Beneficiario dovrà comunicare alla Società la propria dichiarazione di accettazione di tutte o parte delle Opzioni Maturate. 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.

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 a Euro 0,69, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni su Euronext Milan negli esercizi 2019, 2020, 2021.

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

La definizione del prezzo è stata effettuata in considerazione delle finalità del Piano di incentivazione della permanenza dei Beneficiari e fidelizzazione degli stessi, avendo riguardo alla crescita di valore realizzata negli esercizi futuri rispetto agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2019, al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2021 e dunque al positivo esito del percorso di riorganizzazione e ristrutturazione del Gruppo Gabetti, concluso in tali esercizi, e agli sviluppi dell'attuale processo di valorizzazione del Gruppo stesso.

Si rimanda anche a quanto osservato al precedente paragrafo 2.1.

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.

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

Nome e cognome o categoria (1)	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2						
		<i>Stock option</i>						
		<u>Sezione 2</u> Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea (9)						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento (12)	Numero opzioni	Data di assegnazione (10)	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione	Periodo del possibile esercizio (dal - al)
Fabrizio Prete	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	29 aprile 2022	Azioni ordinarie Gabetti	600.000	16 marzo 2023 CDA	Euro 0,69	Euro 1,122	Dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2024
Note								
Roberto Busso	Amministratore Delegato	29 aprile 2022	Azioni ordinarie Gabetti	400.000	16 marzo 2023 CDA	Euro 0,69	Euro 1,122	Dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2024
Note								
Marco Speretta	Dirigente con Responsabilità Strategiche	29 aprile 2022	Azioni ordinarie Gabetti	300.000	16 marzo 2023 CDA	Euro 0,69	Euro 1,122	Dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31

								dicembre 2023 al 31 dicembre 2024
Note								
altri Dirigenti e Quadri della Società e delle Controllate	-	29 aprile 2022	Azioni ordinarie Gabetti	295.000	16 marzo 2023 CDA	Euro 0,69	Euro 1,122	Dalla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2024
Note								