

GABELLI VALUE FOR ITALY S.P.A.

Sede Legale: piazza Armando Diaz n. 1 – 20123 Milano

C.F., Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi: 10269610969

Iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI - 2518177

Capitale sociale deliberato Euro 1.287.715,00, sottoscritto e versato per Euro 1.138.500,00

Milano, 15 aprile 2020

AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Ai Signori Azionisti

Ai membri del Consiglio di Amministrazione

Ai membri del Collegio Sindacale

di **Gabelli Value for Italy S.p.A.**, con sede legale in Milano, piazza A. Diaz n. 1, codice fiscale/P. Iva e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi 10269610969, REA MI-2518177.

Egregi Signori,

ai sensi dell'articolo 11.1 dello statuto sociale, l'assemblea degli azionisti di GABELLI VALUE FOR ITALY S.P.A. (la "Società") è convocata per il giorno 14 maggio 2020, alle ore 19:30 – e, occorrendo in seconda convocazione, per il giorno 15 maggio 2020, alle ore 16:00 – a Milano, presso lo Studio del Notaio Fabio Gaspare Pantè in Milano, via V. Hugo n. 1 – per discutere e deliberare in ordine al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

in sede ordinaria:

1. *bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2019, relazione sulla gestione, relazione del collegio sindacale e relazione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
2. *integrazione del collegio sindacale ex articolo 2401 Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

in sede straordinaria:

3. *deliberazioni ai sensi degli artt. 2487 Codice Civile e 28 dello statuto sociale e, quindi:*
 - (i) *nomina di uno o più liquidatori;*
 - (ii) *determinazione delle modalità di liquidazione e dei poteri da attribuire all'organo liquidatorio, tra cui l'autorizzazione all'utilizzo delle Somme Vincolate ai sensi di statuto;*
 - (iii) *determinazione dei compensi da attribuire all'organo liquidatorio.*

Partecipazione all'Assemblea: ai sensi dell'articolo 106, comma 2, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n.18 recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (il "Decreto") ed in conformità con la normativa emergenziale, sanitaria e di ordine pubblico emanata dalle competenti Autorità – tra cui l'Ordinanza n. 514 del 21 marzo 2020, emanata dal Presidente della Regione Lombardia e recante "Ulteriori misure per la prevenzione e gestione dell'emergenza epidemiologica da covid-19. ordinanza ai sensi dell'art. 32, comma 3, della legge 23 dicembre 1978, n. 833 in materia di igiene e sanità pubblica: limitazione degli spostamenti su tutto il territorio regionale", nonché l'Ordinanza n. 521 del 4 aprile 2020, emanata dal Presidente della Regione Lombardia e recante "Ulteriori misure per la prevenzione e gestione dell'emergenza epidemiologica da Covid-19. Ordinanza ai sensi dell'art. 32, comma 3, della legge 23 dicembre 1978, n. 833 in materia di igiene e sanità pubblica e dell'art. 3 del decreto-legge 25 marzo 2020, n. 19" – l'Assemblea della Società si svolgerà esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione. Al fine di assicurare che l'Assemblea possa svolgersi con modalità tali da assicurare il rispetto della normativa emergenziale, sanitaria e di ordine pubblico sopra richiamata, l'intervento in Assemblea è ammesso **esclusivamente** tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"); al predetto rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, disponibili sul sito internet della Società (www.gabellivalueforitaly.it, nella sezione "Investor Relations - Eventi"). A tal fine la Società ha conferito a Computershare S.p.A. l'incarico di ricevere le deleghe da parte degli azionisti legittimati e interessati a intervenire in Assemblea (il "**Rappresentante Designato**").

GABELLI VALUE FOR ITALY S.P.A.

Sede Legale: piazza Armando Diaz n. 1 – 20123 Milano

C.F., Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi: 10269610969

Iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI - 2518177

Capitale sociale deliberato Euro 1.287.715,00, sottoscritto e versato per Euro 1.138.500,00

Gli Amministratori, i Sindaci, il notaio che fungerà da segretario della riunione, il rappresentante della società di revisione nonché il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, e gli invitati a partecipare alla riunione potranno intervenire in Assemblea mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che ne consentano l'identificazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti e applicabili.

Legittimazione all'intervento e al voto: ai sensi dell'articolo 6.2 dello statuto sociale, ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nell'assemblea ordinaria e straordinaria. Alla data del presente avviso, il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 1.138.500 ed è suddiviso in n. 11.000.000 azioni ordinarie e n. 385.000 azioni speciali (queste ultime prive del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società).

La Società non detiene azioni proprie. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata da una comunicazione alla Società – valida sino al 15 maggio 2020 – rilasciata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (*record date*, **5 maggio 2020**). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea. Tale comunicazione deve pervenire alla Società entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. Si rammenta che la comunicazione alla Società è effettuata dall'intermediario su richiesta del soggetto a cui spetta il diritto di voto.

Conferimento della delega al Rappresentante Designato: gli azionisti della Società che intendessero intervenire ed esprimere il voto in Assemblea, pertanto, sono invitati a conferire al Rappresentante Designato delega scritta – con le istruzioni di voto – sulle proposte di delibera in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno, utilizzando lo specifico modulo di delega, anche in formato elettronico, disponibile sul sito internet della Società (www.gabellivalueforitaly.it, nella sezione “*Investor Relations - Eventi*”).

La delega al Rappresentante Designato, con le istruzioni di voto – unitamente ad un documento di identità e, in caso di delegante persona giuridica, a un documento comprovante i poteri per il rilascio della delega – dovrà essere trasmessa al Rappresentante Designato all'indirizzo di posta elettronica certificata sedutorino@pecserviziotitoli.it, entro lo scadere del secondo giorno di mercato aperto precedente l'assemblea ovvero entro il 12 maggio 2020, in caso di prima convocazione, o il 13 maggio 2020, in caso di seconda convocazione. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro i medesimi termini di cui sopra. L'originale della delega, delle istruzioni e copia della correlata documentazione dovrà essere trasmessa a Computershare S.p.A., presso via Nizza 262/73, 10126, Torino, non appena le misure di contenimento dell'emergenza sanitaria da Covid-19 emanate dalle competenti Autorità saranno esaurite. Si precisa che le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere. Si precisa inoltre che, a norma del Decreto, al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF esclusivamente mediante il modulo, con le modalità e nel termine indicati nel citato sito internet della Società. Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero +39 011 092 3214 oppure all'indirizzo di posta elettronica sedeto@computershare.it.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici. Ai fini del rispetto della normativa emergenziale, sanitaria e di ordine pubblico emanata dalle competenti Autorità, il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e gli altri soggetti legittimati interverranno in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione. Le modalità per la partecipazione all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione saranno comunicate ai soggetti interessati. La Società si riserva di integrare e/o modificare le istruzioni sopra riportate in considerazione dell'attuale situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19 e dei suoi sviluppi al momento non prevedibili.

Documentazione: la documentazione relativa all'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.gabellivalueforitaly.it, nella sezione “*Investor Relations - Eventi*”). Il presente avviso sarà pubblicato sul sito internet della Società

GABELLI VALUE FOR ITALY S.P.A.

Sede Legale: piazza Armando Diaz n. 1 – 20123 Milano

C.F., Partita IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi: 10269610969

Iscritta al R.E.A. di Milano al n. MI - 2518177

Capitale sociale deliberato Euro 1.287.715,00, sottoscritto e versato per Euro 1.138.500,00

(www.gabellivalueforitaly.it, nella sezione “*Investor Relations - Eventi*”) e per estratto, sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” del 15 aprile 2020.

Gabelli Value for Italy S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Marc Joseph Gabelli