

Numero 133928 di repertorio

Raccolta n. 39566

- VERBALE DI ASSEMBLEA -

- Repubblica Italiana -

L'anno 2015 (duemilaquindici) questo giorno di martedì 21 (ventuno) del mese di Aprile

21/04/2015

In Venezia Tessera, presso la Sala Cerimoniale della infracitata società, in zona darsena, viale Galileo Galilei.

A richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società

"SAVE S.p.A."

con sede legale in Venezia Tessera, Viale G. Galilei n. 30/1, capitale sociale Euro 35.971.000,00 interamente versato, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 02193960271, R.E.A. di Venezia n. 201102

ed allo scopo di ricevere nei miei atti il verbale dell'assemblea della predetta Società, fissata in prima convocazione in questo luogo ed alle ore 10, io dott. FRANCESCO CANDIANI, Notaio iscritto al Collegio Notarile di Venezia, residente a Mestre, mi sono trasferito in questa sala, dove si raduna l'assemblea.

A termini di statuto assume la presidenza dell'assemblea il signor

ENRICO MARCHI, nato a Sernaglia della Battaglia (TV) il 6 aprile 1956, domiciliato per la carica in Venezia Tessera, Viale G. Galilei n. 30/1,

Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta Società, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il Presidente dà inizio ai lavori assembleari constatando che:

- l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato in data 11 marzo 2015 ai sensi dell'art. 125-*bis* del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), sul sito internet della Società all'indirizzo web www.grupposave.it, nonché sul quotidiano "Italia Oggi"
- la presente assemblea si tiene in prima convocazione in data odierna.

Constata inoltre che oltre ad esso Presidente sono presenti:

- per il Consiglio di Amministrazione gli Amministratori Delegati Monica Scarpa e Paolo Simioni i componenti Gabriele Andreola, Massimo Colli, Francesco Lorenzoni e Sandro Trevisanato
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Arcangelo Boldrin i Sindaci Effettivi Lino De Luca, Nicola Serafini e Silvio Salini
- un numero di soggetti legittimati ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, in quanto titolari di azioni SAVE al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, i.e. il 10 aprile 2015 (c.d. *record date*), rappresentanti in proprio e/o per delega n. 45.533.786 azioni ordinarie che rappresentano l'82,28% del capitale sociale;
- è stato redatto l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega;
- tanto per i soggetti legittimati intervenuti in proprio quanto per quelli

Registrato a:

Mestre (Venezia 2)

il 18/05/2015

al n. 5238 serie 1T

Con Euro 200,00

interventuti su delega, notificata alla Società anche in via elettronica secondo quanto previsto dall'art. 135-*novies* del TUF e dall'art. 12 dello Statuto sociale, i rispettivi intermediari hanno provveduto ad inviare la comunicazione per l'intervento in assemblea ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, secondo le risultanze delle proprie scritture contabili alla data della c.d. *record date*;

- i nominativi dei suddetti soggetti legittimati saranno elencati in separato allegato unito al verbale assembleare con specificazione delle deleghe di voto conferite.

Il Presidente invita i soggetti legittimati che dovessero lasciare la sala, anche momentaneamente, a consegnare la loro scheda di ingresso agli addetti della SPAFID, dimodoché sia sempre verificabile il numero dei votanti presenti in sala.

Informa che alla data odierna:

- il capitale sociale sottoscritto e versato risulta pari ad euro 35.971.000,00 suddiviso in n. 55.340.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,65 ciascuna

- la società detiene n. 3.507.318 azioni proprie, rappresentanti circa il 6,338% del capitale sociale e pertanto il numero complessivo di azioni SAVE con diritto di voto nella presente assemblea ammonta a n. 51.832.682.

Informa che, secondo le risultanze del libro soci e le comunicazioni ricevute, i soci detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 2% del capitale sociale sono i seguenti:

MARCO POLO HOLDING SRL titolare del 40,12%

SAN LAZZARO INVESTMENTS SPAIN SL titolare del 19,94%

BANCA POPOLARE DI VICENZA titolare del 8,26%

PROVINCIA DI VENEZIA titolare del 6,88%

SAVE SPA per azioni proprie titolare del 6,34%

SVILUPPO 73 SRL titolare del 4,46%

FONDAZIONE DI VENEZIA titolare del 2,20%

SVILUPPO 91 SRL titolare del 2,12%

COMUNE DI TREVISO titolare del 2,09%

ed invita gli intervenuti a voler indicare se vi siano altre partecipazioni rilevanti (cioè superiori al 2%) oltre alle suddette partecipazioni, note alla società.

Nessuno intervenendo, il Presidente constata che nessun'altra partecipazione rilevante viene segnalata.

oooOOOooo

Informa che, secondo quanto comunicato alla Società ed alle autorità competenti, nonché reso noto al pubblico ai sensi dell'art. 122 del TUF e degli artt. 128 e s.s. del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**") esiste un patto di sindacato tra Finanziaria Internazionale Holding S.p.A., la propria controllata Sviluppo 35 S.r.l. e Star Holding B.V., avente a oggetto, *inter alia*, la *governance* di SAVE, di Marco Polo Holding S.r.l., società che detiene il 40,124% di SAVE, nonché di Agorà Investimenti S.p.A. (partecipata da Finanziaria Internazionale Holding S.p.A., attraverso Sviluppo 35 S.r.l., per il 56,91% e da Star Holding B.V. per il 43,09%), società che controlla Marco Polo Holding S.r.l. e che attualmente detiene una par-

tecipazione in SAVE, diretta e indiretta tramite le proprie società interamente controllate, pari a circa il 7,042% del capitale sociale della stessa.

Secondo quanto reso noto, tale patto parasociale, inizialmente sottoscritto in data 13 febbraio 2008 tra Finanziaria Internazionale Holding S.p.A. e Star Holdings B.V. è stato modificato (i) in data 8 ottobre 2013 (insieme al correlato patto di opzione) a seguito dell'acquisto da parte di Star Holdings B.V. della partecipazione pari al 33,49% del capitale di Agorà Investimenti S.r.l. e dell'adesione al patto della società Sviluppo 35 S.r.l., e (ii) in data 17 luglio 2014, in occasione della trasformazione di Agorà Investimenti S.r.l. in società per azioni.

Oltre a disposizioni che regolano la composizione degli organi sociali di Agorà Investimenti S.p.A., Marco Polo Holding S.r.l. e SAVE, il patto parasociale contiene disposizioni che prevedono, *inter alia*, quorum deliberativi rafforzati del Consiglio di Amministrazione di Agorà Investimenti S.p.A. e Marco Polo Holding S.r.l. in relazione a specifiche materie, nonché un diritto di veto di Star Holding B.V. in relazione a determinate deliberazioni delle assemblee delle suddette società. Il patto parasociale contiene, infine, disposizioni in merito alla circolazione delle azioni di Agorà Investimenti S.p.A., nonché limiti agli acquisti di azioni SAVE.

Dalle comunicazioni effettuate alle autorità competenti, risulta che il patto parasociale ha una durata di tre anni e scadrà in data 8 ottobre 2016. Tale patto, inoltre, si rinnoverà automaticamente per successivi periodi di tre anni, salvo che sia inviata una comunicazione di disdetta da una delle parti almeno 180 giorni prima della scadenza di ciascun periodo di durata.

Invita i soci presenti a voler indicare l'esistenza di ulteriori patti di sindacato non noti alla Società.

Constata quindi che nessun altro patto di sindacato viene segnalato.

oooOOOooo

Fa altresì presente che risultano espletate le formalità ed i depositi della documentazione prevista dalle norme di legge e regolamentari in relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno.

In particolare, in data 11 marzo 2015 sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" e pubblicate sul sito internet della Società, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione:

- (i) la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2014, comprendente il progetto di bilancio di esercizio di SAVE e il bilancio consolidato del Gruppo SAVE, nonché l'ulteriore documentazione prevista ai sensi dell'art. 154-*ter* del TUF, ivi inclusa la relazione redatta dal collegio sindacale e dalla società di revisione;
- (ii) la relazione del consiglio di amministrazione di SAVE sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea, redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del TUF e dell'articolo 84-*ter* del Regolamento Emittenti.

Inoltre, in data 31 marzo 2015, è stata messa a disposizione del pub-

blico presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" e pubblicata sul sito internet della Società la seguente ulteriore documentazione:

- (i) la Relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'artt. 123-*ter* del TUF;
- (ii) la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari relativa all'esercizio 2014, redatta ai sensi dell'articolo 123-*bis* del TUF;
- (iii) le liste di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società, presentate dai Soci Marco Polo Holding S.r.l. e San Lazzaro Investments Spain SL.

Nel fascicolo, disponibile per i partecipanti all'assemblea e fornito a ciascuno di essi, è contenuta copia della documentazione inerente all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Ai sensi del D.lgs. 196/03 in materia di *privacy*, informa che i dati personali degli azionisti e degli aventi diritto al voto acquisiti dalla Società ai fini della partecipazione all'assemblea saranno trattati, anche mediante strumenti informatici, per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, e comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza.

Ricorda che l'interessato può esercitare i diritti di cui all'art. 7 del citato D.lgs. 196/03, e quindi chiedere tra l'altro aggiornamenti e rettifiche dei dati personali.

Rileva che sono intervenuti soggetti legittimati in proprio o per delega, titolari di una percentuale del capitale sociale pari all'82,28%, alle ore 10,15 (dieci e minuti quindici) di oggi 21 aprile 2015 e dichiara la presente assemblea regolarmente costituita in prima convocazione e idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Assembleare, propone di nominare come segretario dell'odierna riunione me Notaio.

A tale riguardo, per verificare l'esistenza del voto favorevole della maggioranza del capitale presente alla nomina di me Notaio come segretario, chiede ai soli soggetti legittimati dissenzienti e successivamente agli astenuti di alzare la mano.

Con l'unanimità dei consensi vengo nominato segretario dell'odierna assemblea.

oooOOOooo

Informa, quindi, gli intervenuti che, in conformità a quanto previsto dagli articoli 2.2 e 2.3 del Regolamento Assembleare della Società, partecipano alla presente riunione:

- alcuni avvocati dello Studio Legale Bonelli Erede Pappalardo, quali consulenti legali della Società;
- alcune persone incaricate dalla Società di fornire supporto tecnico/operativo per lo svolgimento dell'odierna assemblea;
- alcuni dirigenti del Gruppo SAVE;
- alcuni giornalisti.

oooOOOooo

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, prende atto che prima dell'assemblea non sono state poste dai soci domande, anche mediante comunicazione via posta elettronica

all'indirizzo investo_relations@veniceairport.it, sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

oooOOOooo

Prima di dare lettura dell'ordine del giorno, invita gli intervenuti a prendere visione dei documenti che sono stati loro distribuiti.

Invita a presentare per iscritto le richieste di intervento, utilizzando i moduli che si trovano nel fascicolo della documentazione preparata per la seduta, e quindi a consegnare al personale incaricato le domande di intervento così avanzate.

Per rendere più rapida ed agevole l'assemblea e consentire a tutti gli interessati di intervenire, raccomanda di attenersi al regolamento per quanto attiene la durata, l'oggetto ed il numero degli interventi ed invita tutti quanti in particolare a cercare di mantenere la durata degli interventi entro un tempo di 5 minuti. Come presidente cercherà comunque di dirigere la discussione con ragionevole flessibilità, tenendo conto dell'esigenza di consentire a tutti i legittimati di intervenire. Come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali repliche.

Nel fascicolo della documentazione che è stato consegnato vi sono i moduli di votazione anch'essi da consegnare, all'atto della votazione, al personale incaricato, fermo restando che il Presidente avrà facoltà di autorizzare votazioni per alzata di mano.

Ricorda inoltre che i portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati relativamente alla stessa proposta, dovranno dichiarare il numero di azioni per le quali intendono esprimere il voto diversificato.

Ricorda a coloro che intendessero allontanarsi dalla sala della riunione prima di una votazione di consegnare l'apposito contrassegno agli incaricati all'ingresso.

Avvisa infine i presenti che, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Assembleare, ha autorizzato il Segretario a utilizzare un impianto di registrazione durante la presente assemblea allo scopo di facilitarne la verbalizzazione. La relativa registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale stesso e sarà poi cancellata. L'utilizzo quindi di ulteriori strumenti di registrazione, apparecchi fotografici o video anche da parte di giornalisti presenti non è ammesso.

oooOOOooo

Il Presidente quindi dà lettura dell'odierno

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) Approvazione del bilancio d'esercizio, inclusa la relazione sulla gestione, al 31 dicembre 2014. Destinazione dei risultati di esercizio. Presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014. Esame della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, co. 6, del d.lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.**

- 2) **Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero degli amministratori; determinazione della durata in carica e dei relativi compensi per l'intero periodo di durata in carica. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3) **Nomina del Collegio Sindacale, determinazione dei relativi compensi per l'intero periodo di durata in carica. Delibere inerenti e conseguenti.**

oooOooo

TRATTAZIONE DEL PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente riferisce che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11 marzo 2015 e che viene ora presentato, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, all'approvazione dell'Assemblea dei soci, evidenzia un utile netto di Euro 37.401.000, nonché ricavi per Euro 117.029.000 ed un margine operativo lordo pari a Euro 53.067.000.

Per quanto concerne invece il bilancio consolidato di gruppo, di cui l'odierna assemblea è chiamata a prendere atto, il Presidente riferisce che esso evidenzia un risultato netto di competenza pari ad Euro 27.362.000, nonché una posizione finanziaria netta di Gruppo al 31 dicembre 2014 pari ad Euro 141.472.000.

Il Presidente riferisce inoltre che, sulla base dei risultati di esercizio, il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,50596 per ciascuna azione ordinaria in circolazione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357-ter, comma 2, del codice civile, il cui dividendo andrà pertanto a incrementare proporzionalmente quello delle altre azioni.

Il Presidente precisa, inoltre, che si propone di mettere in pagamento i suddetti importi a titolo di dividendo a partire dal 6 maggio 2015 con stacco cedola n. 13 il 4 maggio 2015 e *record date* il 5 maggio 2015.

Il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata a discutere e deliberare - con delibera non vincolante - sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, di cui al comma 3 dell'articolo 123-ter del TUF (relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2015, su proposta del Comitato per la Remunerazione formulata in data 8 marzo u.s., e integralmente pubblicata in data 31 marzo u.s. sul sito internet della Società, nonché messa a disposizione del pubblico con le ulteriori modalità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari).

Il Presidente precisa che gli azionisti dovranno esprimersi, in particolare, sulla prima sezione della citata relazione, ove si illustrano:

- (a) la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, e
- (b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

oooOooo

Il Presidente comunica quindi all'assemblea che con il 2014 ha avuto inizio il nuovo progetto strategico di SAVE, con la concentrazione delle proprie attività nel *business* aeroportuale.

Nel 2014, infatti, è stata perfezionata la cessione di Airest S.p.A. a un *partner* francese di grande livello, il Gruppo Legardère Services. Da tempo, inoltre, si considera la possibilità di cedere anche la partecipazione in Centostazioni S.p.A.

Per quanto riguarda lo scalo Marco Polo, lo sviluppo aeroportuale è stato rallentato dalla riduzione dei voli operati da Alitalia e AirOne. Fa tuttavia ben sperare l'inaugurazione di un nuovo volo da parte di Alitalia verso Abu Dhabi; ci si aspetta quindi che la compagnia di bandiera possa tornare ad incrementare le tratte operate da e per l'aeroporto di Venezia.

Nel complesso, l'attività aeroportuale ha comunque conosciuto una forte accelerazione a seguito dell'ingresso di SAVE nel capitale sociale e nell'operatività dell'Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.A., che gestisce i due scali di Verona Villafranca e Brescia Montichiari. Tale operazione ha avuto anche rilievo e un positivo riscontro sulla stampa.

Come già comunicato, nel 2014 si è perfezionata la cessione dell'attività *retail* alla società Lagardère Services e ci si augura che possa essere effettuata anche la dismissione della partecipazione in Centostazioni S.p.A.. Le Ferrovie sono infatti ora concentrate sulla cessione di Grandistazioni S.p.A. e ci si attende che, ultimata tale operazione, si concentrino appunto sulla dismissione di Centostazioni S.p.A..

Per quanto riguarda i dati di bilancio, i ricavi sono aumentati di oltre il 3,5% e ciò grazie all'aumento dei diritti delle tariffe aeronautiche che hanno compensato la riduzione dei ricavi determinati dalla minore attività di movimentazione merce.

Il risultato netto di competenza del Gruppo SAVE è notevolmente in crescita rispetto all'esercizio 2013 e la posizione finanziaria netta migliora passando da un saldo negativo di 182,3 milioni ad un saldo negativo di 141,5 milioni.

oooOooo

Effettuate le dette premesse, il Presidente legge all'assemblea le seguenti

**PROPOSTE DI DELIBERAZIONE
SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

A) PRIMA PROPOSTA:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

di approvare il bilancio di esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2014, così come proposto e illustrato dal Consiglio di Amministrazione, nonché la relativa Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione”.

B) SECONDA PROPOSTA:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

di destinare l'utile di esercizio netto, risultante dal bilancio approvato, pari a Euro 37.401.143,00 (trentasette milioni quattrocentounomila centoquarantatre virgola zero zero) come segue:

- **a utili portati a nuovo, per Euro 9.401.143,00 (nove milioni quattrocentounomila centoquarantatre virgola zero zero), essendo stato raggiunto il limite della riserva legale di cui all'articolo 2430 del codice civile;**

- **agli azionisti per Euro 28.000.000,00 (ventottomilioni virgola zero zero), mediante pagamento di un dividendo pari a Euro 0,50596 (zero virgola cinquantamila cinquecentonovantasei) per ciascuna azione avente diritto agli utili che, ricalcolato per tener conto delle 3.507.318 (tre milioni cinquecentosettemila trecentodiciotto) azioni proprie detenute dalla Società alla data odierna, il cui dividendo, in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357-ter, co. 2, del codice civile, va ad incrementare proporzionalmente quello delle altre azioni, ammonta ad Euro 0,54020 (zero virgola cinquantaquattromilaventi);**

e di distribuire il dividendo con data di stacco cedola nr. 13 il 4 maggio 2015, ponendolo in pagamento a decorrere dal 6 maggio 2015, con record date il 5 maggio 2015”.

C) TERZA PROPOSTA:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi delle disposizioni normative regolamentari applicabili”.

D) QUARTA PROPOSTA:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

di prendere altresì atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2014 presentato dal Consiglio di Amministrazione con la relativa documentazione accompagnatoria”.

E) QUINTA PROPOSTA:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

di esprimere parere favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione 2015 presentata all'Assemblea”.

oooOooo

A questo punto, il Presidente apre la discussione.

Chiede ed ottiene la parola il socio Franco Tandin, il quale - titolare di una azione - preannuncia voto contrario in quanto ritiene che l'esercizio chiuso non possa essere definito un buon esercizio dato che l'aumento dei passeggeri è risultato essere inferiore alla media nazionale e questo è ancora più grave tenuto conto dell'attrattiva che Venezia

esercita.

Pone quindi le seguenti domande:

1) chiede se il parcheggio denominato P5, gestito da Marco Polo Park Srl (società detenuta al 100% da SAVE), sia dotato di collaudo ed abbia quindi l'agibilità da parte dell'Enac per poter operare

2) verificato che è stato riscontrato l'inquinamento del sottosuolo nell'esecuzione dei lavori del medesimo parcheggio da parte della ditta Mestrinaro Spa, chiede di conoscere se sia stata eseguita la bonifica del terreno

3) appreso dal bilancio che vi è un contenzioso con l'Agenzia delle Entrate per un maggior imponibile di 42 milioni di euro, chiede a quanto corrisponda la somma dovuta, comprensiva di sanzioni ed interessi e se il relativo importo sia stato accantonato in bilancio

4) chiede di sapere se siano in corso ulteriori verifiche da parte della Guardia di Finanza presso la SAVE o società da questa controllate

5) chiede di sapere se siano stati dati incarichi - e se sì in che numero e per quale ammontare, da SAVE e/o sue controllate a Finint e/o sue controllate

6) per quanto riguarda le liste degli amministratori, chiede se nel curriculum del dr. Marchi siano stati elencati tutti gli incarichi presso altre società oltre alla SAVE

7) chiede di sapere se siano stati valutati i requisiti di indipendenza del dr. Gabriele Andreola, nominato amministratore indipendente, avuto riguardo che lo stesso ha ricoperto un incarico presso la ditta Mestrinaro con cui SAVE ha una controversia giudiziaria. In particolare, alla luce di quanto sopra detto, desidera conoscere se nell'assegnazione di tale incarico si è tenuto conto dell'autonomia e indipendenza di giudizio degli eventuali condizionamenti.

Chiede ed ottiene la parola la socia Concetta Franco, titolare di cinque azioni.

L'azionista premette di vivere a Venezia e di essere interessata allo sviluppo ed alla salvaguardia del territorio.

A suo avviso, la vicinanza a centri abitati poco si concilia con la realizzazione di nuove strade, reti ferroviarie, infrastrutture e strutture ricettive.

Chiede quindi informazioni sugli interventi futuri e sull'eventuale correlazione con il Piano Regolatore; chiede se è stato valutato l'impatto delle infrastrutture nel territorio ed in particolare sulla possibile creazione di uno snodo sotterraneo in una zona di depressione che svolge oggi la funzione di bacino di laminazione e di raccolta delle acque in eccesso.

L'intervento in tale bacino di laminazione naturale comporterà esondazioni ed allagamenti nelle zone adiacenti.

Si augura che SAVE garantisca e rispetti sia il territorio sia la cittadi-

nanza e chiede di sapere quali opere relative alla riduzione dell'impatto ambientale ed acustico siano in programma.

La stessa finisce il suo intervento precisando che si presenterà alle prossime elezioni politiche come candidata della lista Venezia Cambia 2015; auspica che la sua attività politica possa avere un impatto positivo sullo sviluppo del territorio.

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Loris Spinazzi Lucchesi, titolare di cinque azioni, il quale preannuncia il proprio voto contrario; ritiene che il *master plan* presentato da SAVE sia faraonico e distruttivo; rileva che le previsioni di sviluppo alla base del *master plan* si sono rivelate non corrette in quanto lo sviluppo dell'aeroporto è stato inferiore a quanto previsto.

Ritiene che la costruzione della seconda pista avrà un impatto rovinoso per il territorio e non porterà utilità dato che le previsioni, alla base del *master plan*, non si sono poi verificate.

Lamenta una scarsa considerazione per la popolazione residente in prossimità dell'aeroporto.

Si chiede se sia giusto portare a Venezia "orde di turisti".

Ricorda poi il rischio archeologico dato che lo sviluppo interessa una zona in prossimità e in coincidenza con l'antica via consolare Annia.

Afferma di presentarsi anch'egli per la lista Venezia Cambia 2015 e che farà di tutto ed in ogni sede, anche giurisdizionale, per fermare tale progetto.

Interviene l'azionista Cesare Rossi, titolare di dodici azioni, il quale lamenta che non vi è adeguata sensibilità da parte della SAVE per i possibili impatti ambientali conseguenti allo sviluppo dell'aeroporto.

Chiede di conoscere gli importi che la società ha speso per attività di studio per rendere meno gravoso l'impatto ambientale dello sviluppo ed in particolare chiede di sapere se siano state svolte le sole attività previste dalla legge od anche ulteriori.

Chiede di conoscere quali siano i contenziosi nei quali la SAVE è parte.

Si rifà ad un servizio televisivo di La7 relativo agli inquinamenti ambientali del Veneto.

Ricorda che, per quanto riguarda il parcheggio P5, la ditta Mestrinaro ha fornito materiale inquinato e che per questo SAVE ha fatto denuncia; chiede di sapere se il parcheggio è stato collaudato in quanto, in conseguenza di questo, la cittadinanza si è allarmata.

Chiede di sapere se vi siano stati reati ambientali e si augura che vi siano adeguati controlli.

Per quanto riguarda la remunerazione degli amministratori, ritiene che sia opportuno che ad un amministratore venga specificatamente dato incarico di salvaguardare l'ambiente.

Comunica di fare anch'egli parte del comitato di cittadini Venezia

Cambia 2015.

Interviene Giorgio Martorelli per il socio Alpha Ucitis Sicav, titolare di duecentonovantumilanovecentotrentanove azioni, il quale preannuncia voto favorevole.

Riconosce che i numeri sono in consolidamento, ma li ritiene in ogni caso positivi.

Confida che il 2015 dovrebbe essere anno molto positivo, dato che sono aumentati i voli anche intercontinentali; dovrebbero poi esserci ritorni relativi agli investimenti in corso, in particolare al *people moover*.

Ritiene opportuno che vi sia una collaborazione tra gli amministratori, anche di quelli di espressione della lista di minoranza.

Prende la parola il Presidente, il quale risponde per primo a Giorgio Martorelli, affermando di confidare che il 2015 sarà un anno positivo per la Società e il Gruppo SAVE, auspicando un proseguimento del *trend* di crescita. Il Presidente ritiene inoltre che la collaborazione tra gli amministratori di entrambe le liste potrebbe produrre risultati positivi per la Società e il Gruppo SAVE.

Venendo agli interventi degli altri soci, ritiene che gli stessi siano da dividere in due specie: quelli di natura elettorale e quelli determinati da contrarietà a SAVE.

Per quanto riguarda il servizio video-giornalistico andato in onda su La7, ritiene che l'aeroporto debba convivere con il luogo circostante e che non ci deve essere una sopraffazione ne' dell'una ne' dell'altra parte.

Per quanto riguarda i parcheggi ritiene che siano da favorire quelli all'interno dell'aeroporto.

Per quanto riguarda i numeri dell'aeroporto, ritiene che non si debba prendere in considerazione un singolo anno, ma che si debba considerare un lasso di tempo maggiore. Negli ultimi dieci anni, infatti, il sistema aeroportuale di Venezia è aumentato di più del doppio rispetto agli altri sistemi aeroportuali.

Per quanto riguarda l'effettiva necessità o meno di una seconda pista, il Presidente ritiene che SAVE debba essere lungimirante, così che, qualora un giorno la seconda pista si renda necessaria, esistano già le condizioni territoriali per la sua realizzazione e, soprattutto, non siano fatte scelte che ne pregiudichino la realizzazione. Nelle infrastrutture - incluse quelle aeroportuali - la programmazione deve essere, infatti, a lungo anzi lunghissimo periodo.

Ritiene che SAVE abbia operato nel miglior modo possibile e che sia sempre stata disponibile al confronto, attraverso la creazione di gruppi di lavoro cui prendono parte anche esponenti del territorio, incontri, nonché un sito internet dedicato a queste tematiche.

Prende la parola il socio Concetta Franco, lamentando di non vedere investimenti collaterali o che, in qualche modo, salvaguardino il territorio dall'espansione dell'aeroporto.

Replica il Presidente affermando che è necessario accettare i disagi che possano derivare dallo sviluppo; non è giusto non fare nulla per evitare grandi o piccoli disagi.

Sono le ore 11,30 (undici e minuti trenta) ed il Sindaco Silvio Salini lascia l'assemblea.

Per quanto riguarda il parcheggio P5, cosiddetto "Ca' da Mosto", il Presidente ricorda che sono stati effettuati lavori di ristrutturazione con ampliamento dell'area di sosta nel periodo marzo-luglio 2011. I lavori sono stati eseguiti dalla ditta Mestrinaro S.p.A. a seguito di regolare gara di appalto. Per tali lavori sono state ottenute tutte le autorizzazioni necessarie e precisamente: conformità urbanistica, conformità ambientale (che include quella paesaggistica), conformità idraulica, autorizzazione Enac al PE (cioè permesso di costruire).

Il progetto di riqualificazione del P5 è stato prima sottoposto ad esame ed alle prescrizioni della Commissione Regionale VIA e successivamente adeguato alle prescrizioni rese con parere vincolante della Soprintendenza. Nello specifico la Soprintendenza ha chiesto di mantenere alcuni alberi esistenti (anziché procedere con nuove piantumazioni come previsto dal progetto originario approvato dalla Commissione VIA) e di modificare il percorso pedonale all'interno del parcheggio.

La direzione lavori ha eseguito tutte le prove previste dalla legge, con esiti positivi, oltre alla raccolta di tutti i certificati di conformità dei materiali forniti (anch'essi positivi).

L'appalto prevedeva il reimpiego integrale delle terre da scavo (opportunitamente stabilizzate); tuttavia in fase di esecuzione la Mestrinaro S.p.A. ha integrato la terra mancante con un materiale cosiddetto "RILCEM" (misto cementato), per il quale ha fornito alla direzione lavori certificazione di conformità CE.

Nell'aprile 2012 il NOE di Venezia e l'ARPAV hanno effettuato dei carotaggi presso il P5 da sottoporre ad analisi relativamente a detto materiale.

SAVE non è stata informata del risultato di tali analisi, né sono state rese note eventuali indagini riguardanti il RILCEM o il P5.

Solo ad inizio 2014, a seguito ad alcuni articoli di stampa che denunciavano la presenza di materiale "inquinato" nel substrato della terza corsia dell'A4 e del P5 (entrambi appalti Mestrinaro S.p.A.), SAVE ha appreso dell'esistenza di un procedimento penale a carico dei titolari della stessa Mestrinaro S.p.A. (nel frattempo entrata in liquidazione) per illecito trattamento di rifiuti.

Immediatamente SAVE (assistita da un avvocato penalista di fiducia) ha eseguito un accesso agli atti acquisiti dalla Procura contro la Mestrinaro S.p.A..

Dalla documentazione recuperata si è appreso che una partita di RILCEM risultava (dalle analisi effettuate nei vari cantieri della Mestrinaro S.p.A., incluso il P5) essere stata contaminata da metalli pesanti.

Tuttavia la magistratura, in fase di indagine, non ha ritenuto di procedere al sequestro delle aree del P5.

Nell'aprile 2014 SAVE si è costituita parte civile nel procedimento penale contro la Mestrinaro S.p.A.. Il giudizio è ancora pendente avanti il Tribunale di Treviso.

Il parcheggio P5 è oggi regolarmente operativo ai sensi di legge.

Per quanto riguarda i contenziosi fiscali, il Presidente chiede all'Amministratore Delegato Monica Scarpa di rispondere.

Quest'ultima risponde richiamando quanto riportato a pag. 77 del fascicolo della bozza di bilancio 2014 consegnato agli intervenuti all'entrata.

La contestazione riguarda i rilievi di un maggiore imponibile pari a circa 42 milioni di euro quasi totalmente ascrivibili al disconoscimento della deducibilità fiscale di una minusvalenza realizzata, in quanto l'Agenzia ritiene la relativa operazione elusiva. L'importo che l'Agenzia richiede è di circa 30 milioni comprensivo di sanzioni e di interessi calcolati sino alla data dell'avviso.

La Società, supportata dai propri consulenti fiscali, pur consapevole dell'esistenza di elementi di aleatorietà e di incertezza insiti in qualsiasi contenzioso, ritiene che la posizione assunta all'epoca dalla stessa Società sia sostenuta da valide ragioni economiche e tecniche, e che la pretesa dell'Amministrazione sia infondata.

Le imposte accertate, eventuali sanzioni ed i relativi interessi potranno essere iscritti al ruolo, in caso di soccombenza, solo successivamente alla sentenza della Commissione Tributaria Provinciale la cui prima udienza è stata fissata il 23 marzo 2015.

Comunica che non vi sono altri accertamenti.

Per quanto riguarda l'indipendenza del dr. Gabriele Andreola, la cui candidatura era stata effettuata dall'allora socio di minoranza Comune di Venezia, essa è stata valutata dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle dichiarazioni rese e informazioni fornite dallo stesso amministratore, nonché alla luce del Codice di Autodisciplina per le società quotate di Borsa Italiana S.p.A (cui SAVE aderisce). Questa valutazione ha portato il Consiglio a ritenere che il dr. Andreola sia indipendente, non avendo con la Società, ovvero con soggetti legati alla Società, rapporti rilevanti - ai sensi del Codice di Autodisciplina - che potessero condizionarne l'autonomia di giudizio.

Per quanto riguarda i rapporti tra SAVE e società appartenenti al Gruppo Finanziaria Internazionale Holding S.p.A., rimanda a quanto indicato alla voce "Rapporti con parti correlate" a pagina 186 della bozza di bilancio consegnata agli intervenuti; in particolare, SAVE ha sostenuto oneri per servizi di consulenza organizzativa per complessivi euro 14 mila ed oneri relativi al recupero di spese sostenute per complessivi euro 119 mila.

Non risultano alla data del bilancio posizioni debitorie/creditorie ancora

aperte.

Per quanto riguarda gli incarichi del Presidente dr. Enrico Marchi, la dott.ssa Monica Scarpa dà lettura del curriculum.

Con riferimento all'intervento dell'azionista Spinazzi Lucchesi, per inciso, il Presidente ricorda come il turista che viaggia in aereo normalmente è un turista che porta un valore aggiunto maggiore per Venezia.

Chiede ed ottiene la parola il socio Franco Tandin, il quale ricorda di essere stato socio e di essere intervenuto anche alle assemblee dell'Antonveneta e nelle stesse vi era maggior considerazione degli azionisti anche piccoli.

Ritiene che le critiche debbano essere accettate potendo dare spunti positivi.

Rispetto alle domande che aveva posto ritiene che le risposte date non siano state esaustive; ad esempio, alla domanda se il parcheggio P5 abbia ottenuto il collaudo, gli è stato risposto che lo stesso è operativo e "a norma di legge". A lui risulta che Enac abbia imposto determinate prescrizioni e che le stesse non siano state al momento eseguite.

Chiede di sapere se il P5 è o non è in possesso del titolo di collaudo.

Ritiene che ci sia troppo ottimismo relativamente alla soluzione del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate e chiede se siano stati fatti accantonamenti per il pagamento di quanto reclamato dall'Agenzia delle Entrate stessa.

Rinnova la richiesta di informazioni relative a verifiche in corso da parte della Guardia di Finanza.

Relativamente all'informativa degli amministratori, ritiene che il dr. Marchi debba indicare tutti gli incarichi che ricopre.

Per quanto riguarda l'indipendenza del consigliere Gabriele Andreola, ritiene che il poco tempo trascorso tra l'attività presso la società Mestrinaro S.p.A. e la nomina di amministratore in SAVE determini un conflitto di interesse.

Il Presidente incarica l'Amministratore Delegato ing. Paolo Simioni di rispondere relativamente al collaudo del parcheggio P5; l'Amministratore Delegato informa che il 7 febbraio 2014 vi è stata la visita da parte della Commissione; il collaudo è stato poi sospeso e nelle more il parcheggio è aperto ai sensi dell'art. 230 del DPR 207/2013.

Interviene l'azionista Cesare Rossi il quale prende atto delle risposte date sulla "questione Mestrinaro" e chiede se siano stati previsti costi e spese per effettuare gli opportuni accertamenti.

Su indicazione del Presidente, risponde l'Amministratore Delegato dott.ssa Monica Scarpa fornendo la risposta relativa ai costi, precisando che gli stessi sono indicati alla voce "Costi e servizi".

Per concludere, il socio Concetta Franco si augura che vi sia una maggior condivisione con gli abitanti del territorio.

Interviene il socio Loris Spinazzi Lucchesi, il quale conviene con il

Presidente che il turista aeroportuale è quello che porta maggior valore aggiunto, ma ricorda che Venezia ha limiti di capienza e che è opportuno che vi sia una corretta gestione dei flussi.

Ribadisce la preoccupazione per i danni che potrebbero verificarsi sul sito archeologico di Via Annia.

Riprende la parola il Presidente ribadendo che l'aeroporto è anche una possibilità di lavoro visto i notevoli posti che crea.

Per quanto riguarda il sito archeologico, ritiene che il rinvenimento di materiale avente valenza archeologica potrebbe dar vita ad un museo o ad altro e quindi essere maggiormente valorizzato.

Ricorda che le potenzialità dell'aeroporto erano state illustrate ed auspicate dal Cardinal Roncalli in occasione della posa della prima pietra.

Interviene nuovamente il socio Franco Tandin per chiedere quanti incarichi abbia il Presidente.

Dopo breve interruzione, l'assemblea riprende e su incarico del Presidente l'Amministratore Delegato Monica Scarpa precisa che il dr. Enrico Marchi riveste tre incarichi esecutivi rilevanti ai fini dell'applicazione della politica della Società in materia di cumulo di incarichi.

Franco Tardini replica che, non essendo stati dichiarati in occasione della presentazione delle liste, la lista presentata da Marco Polo Holding non è legittima.

oooOooo

A questo punto, alle ore 11,50 (undici e minuti cinquanta) si procede alla votazione che avverrà per alzata di mano.

Il Presidente propone che la votazione sulle proposte di deliberazione del primo punto all'ordine del giorno, ancorché siano cinque, avvenga in modo unitario.

Nessuno si oppone e pertanto si procede alla votazione unitaria.

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati n. 22 (ventidue) legittimati, portatori in proprio o per delega di n. 45.534.886 (quarantacinque milioni cinquecentotrentaquattromila ottocentottantasei) azioni ordinarie che rappresentano l'82,282% (ottantadue virgola duecentottantadue per cento) del capitale sociale.

La votazione dà il seguente risultato:

- contrari:

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

ROSSI CESARE titolare di n. 12 azioni

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS titolare di n. 993 azioni

titolari complessivamente di n. 1.016 (millesedici) azioni

- astenuti:

nessuno

- favorevoli:

tutti gli altri, portatori complessivamente di n. 45.533.870 (quarantacinque milioni cinquecentotrentatremila ottocentosettanta) azioni e pertanto la proposta viene approvata con la maggioranza di oltre il 99,99% (novantanove virgola novantanove per cento) dei presenti.

oooOooo

TRATTAZIONE DEL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, con l'odierna assemblea, scade il mandato del Consiglio di Amministrazione della Società e invita, pertanto, l'assemblea a provvedere alla nomina del nuovo organo di amministrazione, previa determinazione del numero di componenti - che dovrà essere compreso tra 11 e 13 - e del periodo di durata della carica - che non potrà essere superiore a tre esercizi - sulla base delle proposte avanzate dagli azionisti presenti all'odierna assemblea.

Il Presidente ricorda che la nomina del Consiglio di Amministrazione dovrà avvenire secondo le modalità indicate nell'articolo 16 dello Statuto sociale, a cui si riporta integralmente.

Il Presidente ricorda altresì, per quanto riguarda l'odierna votazione delle liste e la conseguente elezione degli amministratori, che:

(i) sono state depositate in conformità alle previsioni statutarie e alle previsioni regolamentari vigenti n. 2 liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione:

(a) da parte del socio Marco Polo Holding S.r.l., contenente n. 13 candidati, di cui 6 in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge, e

(b) da parte del socio San Lazzaro Investments Spain SL, contenente n. 4 candidati, tutti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge;

(ii) le suddette n. 2 liste sono state messe a disposizione del pubblico, con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, in data 31 marzo u.s., unitamente alla relativa documentazione prevista ai sensi di legge e statuto, e sono conservate, unitamente alla suddetta documentazione, agli atti dell'odierna assemblea;

(iii) le suddette n. 2 liste sono pertanto sottoposte alla votazione dell'odierna assemblea e dalle stesse verranno nominati gli amministratori della Società secondo la seguente procedura:

- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti saranno tratti, secondo l'ordine progressivo, n. 10 amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 11 o 12, ovvero n. 11 amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 13; mentre dalla lista seconda classificata saranno tratti, sempre secondo l'ordine progressivo, n. 1 amministratore nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 11, ovvero n. 2 amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 12 o 13;

- ai sensi dell'articolo 16 dello statuto sociale, assumerà la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato indicato per primo nella lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti;

(iii) ai sensi dell'articolo 16 dello statuto sociale, la composizione del Consiglio di Amministrazione dovrà garantire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi negli organi sociali di cui alla L. 12 luglio 2011, n. 120. Trattandosi della prima applicazione di detta normativa per SAVE, ai sensi della legge citata dovrà quindi essere riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un quinto degli amministratori da nominare.

Per quanto concerne il numero dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione, la durata del nuovo mandato e l'ammontare dei compensi degli amministratori, il Presidente invita gli azionisti a formulare le relative proposte, precisando che il Consiglio non ha ritenuto di dover avanzare alcuna proposta al riguardo.

Il Presidente quindi sottopone all'attenzione dell'assemblea la seguente sequenza di deliberazioni sul secondo punto all'ordine del giorno:

- per prima cosa, deliberare, su proposta degli azionisti presenti, in merito alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e della durata del mandato del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti statutariamente previsti;
- procedere poi alla votazione per l'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ponendo in votazione le liste dei candidati alla carica di Amministratore presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 16 dello statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;
- deliberare, infine, su proposta degli azionisti, sui compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione a norma di legge e di statuto.

oooOooo

A questo punto esce il Consigliere dr. Gabriele Andreola.
Sono le ore 11,55.

oooOooo

Con riferimento alla prima deliberazione, prende la parola Andrea De Vido in rappresentanza dell'azionista Marco Polo Holding S.r.l., il quale propone all'odierna assemblea:

- (i) di fissare la durata del mandato del Consiglio di amministrazione in tre esercizi e, quindi, sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017; e
- (ii) di determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione in 13.

Con riferimento alla seconda deliberazione, sono sottoposte alla votazione dell'Assemblea la lista n. 1, presentata dal socio Marco Polo Holding S.r.l. contenente n. 13 candidati, di cui 6 in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge, e la lista n. 2, presentata dal socio San Lazzaro Investments Spain SL contenente n. 4 candidati, tutti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle applicabili disposizioni di legge.

Con riferimento alla terza deliberazione, prende nuovamente la parola Andrea De Vido in rappresentanza dell'azionista Marco Polo Holding S.r.l., il quale propone all'odierna assemblea di determinare in Euro 15 mila il compenso fisso per ciascun componente del Consiglio di Amministrazione per ciascun anno di carica, a cui si aggiungono Euro 500 come gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna adunanza

consiliare; impregiudicate le delibere che il Consiglio di Amministrazione assumerà ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c. per la remunerazione degli amministratori investiti di cariche speciali, ivi inclusi i compensi per il Presidente del Consiglio di Amministrazione, come tale, e per i membri dei comitati.

Il Presidente quindi propone che l'assemblea voti sulle seguenti proposte di deliberazione:

A) PRIMA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

“L’Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta dell’azionista Marco Polo Holding S.r.l.

Delibera

di fissare in tre esercizi e quindi sino all’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2017 la durata del Consiglio di amministrazione e di fissare in 13 (tredici) il numero dei suoi componenti”

B) SECONDA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

“L’Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A. procede alla votazione per l’elezione dei componenti dell’organo amministrativo della lista n.1, presentata dall’azionista Marco Polo Holding S.r.l. e della lista n. 2, presentata dal socio San Lazzaro Investments Spain SL”

C) TERZA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

“L’Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A., su proposta dell’azionista Marco Polo Holding S.r.l.

Delibera

di attribuire i seguenti compensi ai membri del Consiglio di Amministrazione a norma di legge e di statuto, per ciascun esercizio in cui sarà ricoperta la suddetta carica: Euro 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero) come compenso fisso per ciascun componente del Consiglio di Amministrazione per ciascun anno di carica, a cui si aggiungono Euro 500,00 (cinquecento virgola zero zero) come gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna adunanza consiliare; impregiudicate le delibere che il Consiglio di Amministrazione assumerà ai sensi dell’art. 2389, comma 3, c.c. per la remunerazione degli amministratori investiti di cariche speciali, ivi inclusi i compensi per il Presidente del Consiglio di Amministrazione, come tale, e per i membri dei comitati”

Interviene il socio Cesare Rossi, il quale chiede che la votazione avvenga in modo non unitario.

Il Presidente comunica che sono presenti o rappresentati n. 21 (ventuno) legittimati, portatori in proprio o per delega di n. 45.533,786 (quarantacinquemila cinquecentotrentatré virgola settecentottantasei) azioni ordinarie che rappresentano l'82,280% (ottantadue virgola duecentottanta per cento) del capitale sociale.

Come richiesto, la votazione avverrà in modo non unitario.

La votazione sulla prima proposta (**durata e numero degli amministratori**) dà i seguenti risultati:

- contrari:

nessuno

- astenuti:

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

titolari complessivamente di n. 11 (undici) azioni

- favorevoli:

tutti gli altri, portatori complessivamente di n. 45.533.786 (quaranta-cinque milioni cinquecentotrentatremila settecentoottantasei) azioni e pertanto la proposta viene approvata con la maggioranza di quasi il 100% (cento per cento) dei presenti.

oooOooo

La votazione relativa alle **liste degli amministratori**, dà il seguente risultato:

LISTA N. 1 (presentata dal socio Marco Polo Holding S.r.l.)

per tale lista hanno votato i seguenti azionisti:

FONDAZIONE DI VENEZIA titolare di n. 1.218.469 azioni

MARCO POLO HOLDING SRL titolare di n. 22.204.475 azioni

AGORA' INVESTIMENTI SPA titolare di n. 254.234 azioni

SVILUPPO 73 SRL titolare di n. 2.470.140 azioni

SVILUPPO 90 SRL titolare di n. 187.500 azioni

SVILUPPO 91 SRL titolare di n. 1.172.817 azioni

MARCHI GIOVANNI & C. SRL titolare di n. 537.149 azioni

BANCA POPOLARE DI VICENZA SCPA titolare di n. 4.573.000 azioni

DAVID SPA titolare di n. 103.967 azioni

COMUNE DI TREVISO titolare di n. 1.157.036 azioni

tale lista ha quindi ottenuto complessivamente n. 33.878.787 (trentatre milioni ottocentosettantottomila settecentoottantasette) voti pari ad oltre il 74,40% (settantaquattro virgola quaranta per cento) dei votanti

LISTA N. 2 (presentata dal socio San Lazzaro Investment Spain SL)

per tale lista hanno votato i seguenti azionisti:

AXA WORLD FUNDS titolare di n. 300.000 azioni

GOLDMAN SACHS FUNDS titolare di n. 12.267 azioni

SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF titolare di n. 6.603 azioni

SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL titolare di n. 7.053 azioni

UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS titolare di n. 993 azioni

SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL titolare di n. 11.036.121 azioni

ALPHA UCTS SICAV titolare di n. 291.939 azioni

tale lista ha quindi ottenuto complessivamente n. 11.654.976 (undici milioni seicentocinquantaquattromila novecentosettantasei) voti pari ad oltre il 25,59% (venticinque virgola cinquantanove per cento) dei votanti.

Non hanno espresso alcuna preferenza gli azionisti:

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

ROSSI CESARE titolare di n. 12 azioni

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

A seguito dell'esito della votazione, risultano nominati:

- dalla Lista n. 1 i seguenti candidati:

1. Enrico Marchi
2. Monica Scarpa
3. Paolo Simioni
4. Ronald Paul Spogli
5. Sandro Trevisanato
6. Paola Annunziata Tagliavini
7. Alberto Donzelli
8. Massimo Colli
9. Francesco Lorenzoni
10. Maria Leddi
11. Roberto Angeloni

di cui i Sigg. Ronald Paul Spogli, Sandro Trevisanato, Paola Annunziata Tagliavini, Massimo Colli, Maria Leddi e Roberto Angeloni in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate adottato da Borsa Italiana S.p.A., cui la Società aderisce;

- dalla Lista n. 2 i seguenti candidati:

1. Giorgio Martorelli
2. Maurizio Cereda

anch'essi in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF

- secondo quanto previsto dalle applicabili disposizioni statutarie, assume la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Enrico Marchi.

oooOooo

La votazione relativa alla terza deliberazione (**compenso degli amministratori**), dà il seguente risultato:

- contrari:

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

- astenuti:

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

ROSSI CESARE titolare di n. 12 azioni

titolari complessivamente di n. 22 (ventidue) azioni

- favorevoli:

tutti gli altri, portatori complessivamente di n. 45.533.763 (quarantacinque milioni cinquecentotrentatremila settecentosessantatre) azioni e pertanto la proposta viene approvata con la maggioranza di quasi il 100% (cento per cento) dei presenti.

oooOooo

Passando alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, con l'odierna assemblea, scade il mandato del Collegio Sindacale della Società e invita, pertanto, gli azionisti a provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo.

Il Presidente ricorda che la nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le modalità indicate nell'articolo 22 dello Statuto sociale, a cui si riporta integralmente, salvo riassumere brevemente la relativa procedura.

In particolare, il Presidente ricorda che il Collegio Sindacale è composto da cinque sindaci effettivi e due sindaci supplenti, di cui due sindaci effettivi nominati, rispettivamente, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e i restanti tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, posseggano complessivamente almeno il 2,5% del capitale sociale.

Il Presidente ricorda altresì, per quanto riguarda l'odierna votazione delle liste e la conseguente elezione dei sindaci, secondo le sopra richiamate disposizioni statutarie, che:

(i) il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha già nominato il sindaco effettivo di propria spettanza nella persona della dott.ssa Paola Ferroni mentre il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti non ha ancora provveduto alla nomina del sindaco effettivo di propria spettanza; nelle more, rimarrà, quindi, in carica, in regime di prorogatio e sino all'indicazione del nominativo del nuovo sindaco effettivo da parte del Ministero competente, l'attuale sindaco effettivo nominato dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti dr. Silvio Salini;

(ii) sono state depositate in conformità alle previsioni statutarie e alle previsioni regolamentari vigenti n. 2 liste per la nomina del Collegio Sindacale:

(a) da parte del socio Marco Polo Holding S.r.l., contenente n. 2 candidati alla carica di sindaco effettivo e n. 1 candidato alla carica di sindaco supplente, e

(b) da parte del socio San Lazzaro Investments Spain SL, contenente n. 1 candidato alla carica di sindaco effettivo e n. 1 candidato alla carica di sindaco supplente;

(iii) le suddette n. 2 liste sono state messe a disposizione del pubblico, con le modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, in data 31 marzo u.s., unitamente alla documentazione prevista ai sensi di legge e statuto, e sono depositate, unitamente alla suddetta documentazione, agli atti dell'odierna assemblea;

(iv) le suddette n. 2 liste sono pertanto sottoposte alla votazione dell'odierna assemblea, e dalle stesse verranno nominati i sindaci della Società secondo la seguente procedura:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella relativa sezione, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;

- dalla lista seconda classificata, sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella relativa sezione, il quinto sindaco effettivo ed il secondo sindaco supplente;

- assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo nominato dalla seconda lista risultata più votata;

(v) ai sensi dell'articolo 22 dello statuto sociale, la composizione del Collegio Sindacale dovrà garantire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi negli organi sociali di cui alla L. 12 luglio 2011, n. 120. Trattandosi della prima applicazione di detta normativa per SAVE, ai sensi della legge citata dovrà quindi essere riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un quinto dei componenti del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per tre esercizi e, quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Per quanto concerne l'ammontare dei compensi dei membri del Collegio Sindacale, il Presidente invita gli azionisti a formulare le relative proposte.

Il Presidente propone all'assemblea la seguente sequenza di proposte di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno:

L'Assemblea degli azionisti di SAVE

- procede alla votazione per l'elezione di n. tre componenti effettivi del collegio sindacale e di due componenti supplenti, ponendo in votazione le liste dei candidati alla carica di Sindaco presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 22 dello Statuto e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;

- delibera, su proposta degli azionisti presenti, sui compensi del Collegio Sindacale a norma di legge e di statuto.

Con riferimento alla prima proposta di delibera, sono sottoposte alla votazione dell'Assemblea la lista n. 1, presentata dal socio Marco Polo Holding S.r.l. e la lista n. 2, presentata dal socio San Lazzaro Investments Spain SL, la prima contenente n. 2 candidati alla carica di sindaco effettivo e n. 1 candidato alla carica di sindaco supplente, la seconda contenente n. 1 candidato alla carica di sindaco effettivo e n. 1 candidato alla carica di sindaco supplente.

Con riferimento alla seconda proposta di deliberazione, prende la parola il Sig. Andrea De Vido, in rappresentanza dell'azionista Marco Polo Holding S.r.l., il quale propone all'odierna assemblea di determinare, per ciascun anno di carica, in Euro 25.000,00 il compenso per ciascun membro effettivo del Collegio Sindacale e in Euro 30.000,00 per il Presidente, a cui si aggiungono Euro 500,00 come gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna adunanza del consiglio di amministrazione o di altro organo (diverso dal collegio sindacale) o comitato della Società.

oooOooo

Il Presidente quindi propone che l'assemblea voti sulle seguenti proposte di deliberazione:

A) PRIMA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

“L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A. procede alla votazione per l'elezione di n. tre componenti effettivi dell'organo sindacale e di due membri supplenti della lista n. 1, presentata dall'azionista Marco Polo Holding S.r.l. e della lista n. 2, presentata dal Socio San Lazzaro Investments Spain SL, fermo restando

che il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha già nominato il sindaco effettivo di propria spettanza nella persona della dott.ssa Paola Ferroni mentre l'attuale sindaco effettivo nominato dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti dr. Silvio Salini rimarrà in carica, in regime di prorogatio sino all'indicazione del nominativo del nuovo sindaco effettivo da parte del competente Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, non avendo quest'ultimo ancora provveduto alla relativa nomina"

B) SECONDA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A. su proposta dell'azionista Marco Polo Holding S.r.l.

delibera

di determinare, per ciascun anno di carica, in Euro 25.000,00 (venticinquemila virgola zero zero) il compenso per ciascun membro effettivo del Collegio Sindacale e in Euro 30.000,00 (trentamila virgola zero zero) per il Presidente, a cui si aggiungono Euro 500,00 (cinquecento virgola zero zero) come gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna adunanza del consiglio di amministrazione o di altro organo (diverso dal collegio sindacale) o comitato della Società.

Sono le ore 12,35 e il socio Franco Tandin si chiede se i molti incarichi del sindaco Lino De Luca siano compatibili con questo nuovo incarico.

Il socio Cesare Rossi chiede che la votazione avvenga in modo separato.

Su indicazione del Presidente, l'Amministratore Delegato Monica Scarpa risponde che per quanto riguarda la posizione del dr. Lino De Luca, sulla base delle dichiarazioni rese e delle informazioni fornite da quest'ultimo, è stata ravvisata la conformità con le previsioni del TUF.

Il Presidente invita tutti i presenti a votare sulle proposte di deliberazioni; precisa che le votazioni avverranno per alzata di mano ed in modo separato.

Ricorda che non vi sono variazioni alle presenze dei soci.

La votazione relativa alle **liste dei componenti del collegio sindacale**, dà il seguente risultato:

LISTA N. 1 (presentata dal socio Marco Polo Holding S.r.l.)

per tale lista hanno votato i seguenti azionisti:

FONDAZIONE DI VENEZIA titolare di n. 1.218.469 azioni

MARCO POLO HOLDING SRL titolare di n. 22.204.475 azioni

AGORA' INVESTIMENTI SPA titolare di n. 254.234 azioni

SVILUPPO 73 SRL titolare di n. 2.470.140 azioni

SVILUPPO 90 SRL titolare di n. 187.500 azioni

SVILUPPO 91 SRL titolare di n. 1.172.817 azioni

MARCHI GIOVANNI & C. SRL titolare di n. 537.149 azioni

BANCA POPOLARE DI VICENZA SCPA titolare di n. 4.573.000 azioni

DAVID SPA titolare di n. 103.967 azioni

COMUNE DI TREVISO titolare di n. 1.157.036 azioni

tale lista ha quindi ottenuto complessivamente n. 33.878.787 (trentatre

milioni ottocentotrentatottomila settecentotrentasette) voti pari ad oltre il 74,40% (settantaquattro virgola quaranta per cento) dei votanti LISTA N. 2 (presentata dal socio San Lazzaro Investment Spain SL)

per tale lista hanno votato i seguenti azionisti:

AXA WORLD FUNDS titolare di n. 300.000 azioni

GOLDMAN SACHS FUNDS titolare di n. 12.267 azioni

SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF titolare di n. 6.603 azioni

SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL titolare di n. 7.053 azioni

UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS titolare di n. 993 azioni

SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL titolare di n. 11.036.121 azioni

ALPHA UCTS SICAV titolare di n. 291.939 azioni

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

ROSSI CESARE titolare di n. 12 azioni

tale lista ha quindi ottenuto complessivamente n. 11.654.998 (undici milioni seicentocinquantaquattromila novecentonovantotto) voti pari ad oltre il 25,59% (venticinque virgola cinquantanove per cento) dei votanti.

Non ha espresso alcuna preferenza l'azionista

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

A seguito dell'esito della votazione, risultano nominati:

- dalla Lista n. 1 i seguenti candidati:

1. Nicola Serafini (sindaco effettivo)

2. Lino De Luca (sindaco effettivo)

3. Paola Cella (sindaco supplente)

- dalla Lista n. 2 i seguenti candidati:

1. Antonio Aristide Mastrangelo (sindaco effettivo)

2. Marco Salvatore (sindaco supplente)

I suddetti sindaci si vanno ad aggiungere ai sindaci nominati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Secondo quanto previsto dalle applicabili disposizioni di legge e statutarie, assume la carica di Presidente del Collegio Sindacale il Sig. Antonio Aristide Mastrangelo.

La votazione relativa alla deliberazione relativa al **compenso per i sindaci**, dà il seguente risultato:

- contrari:

TANDIN FRANCO titolare di n. 1 azione

- astenuti:

FRANCO CONCETTA titolare di n. 5 azioni

SPINAZZI LUCCHESI LORIS titolare di n. 5 azioni

ROSSI CESARE titolare di n. 12 azioni

titolari complessivamente di n. 22 (ventidue) azioni

- favorevoli:

tutti gli altri, portatori complessivamente di n. 45.533.763 (quaranta-

cinque milioni cinquecentotrentatremila settecentosessantatre) azioni e pertanto la proposta viene approvata con la maggioranza di quasi il 100% (cento per cento) dei presenti.

oooOooo

A questo punto, non essendovi altro da discutere e deliberare, il Presidente dichiara chiusa la presente assemblea alle ore 12,40 (dodici e minuti quaranta) e ringrazia gli intervenuti.

oooOooo

Si allegano al presente atto, omessane la lettura per espressa dispensa avutane dal componente:

- sotto la lettera "**A**" l'elenco dei partecipanti alle ore 10
- sotto la lettera "**B**" l'elenco dei partecipanti alle ore 10,32
- sotto la lettera "**C**" l'elenco dei partecipanti alle ore 11,54
- sotto la lettera "**D**" l'esito delle votazioni al punto 1 all'ordine del giorno: bilancio
- sotto la lettera "**E**" l'esito delle votazioni al punto 2 all'ordine del giorno: nomina del CdA - durata e numero componenti
- sotto la lettera "**F**" l'esito delle votazioni al punto 2 all'ordine del giorno: nomina del CdA - componenti
- sotto la lettera "**G**" l'esito delle votazioni al punto 2 all'ordine del giorno: nomina del CdA - compenso
- sotto la lettera "**H**" l'esito delle votazioni al punto 3 all'ordine del giorno: nomina del Collegio Sindacale - componenti
- sotto la lettera "**I**" l'esito delle votazioni al punto 3 all'ordine del giorno: nomina del Collegio Sindacale - compensi
- sotto la lettera "**L**" il bilancio.

Io Notaio ho letto questo atto al componente che lo approva.

L'atto presente è stato dattiloscritto e scritto a mano da persona di mia fiducia e da me stesso su di sette fogli per ventiquattro intere facciate e sin qui di questa venticinquesima.

Firmato ENRICO MARCHI - FRANCESCO CANDIANI Notaio L.S.

Comunicazione n. 1
ore: 10:00

SAVE S.p.A.

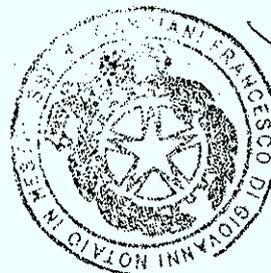
Assemblea ordinaria dei soci del 21 aprile 2015

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 21 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 45.533.786 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 82,280 % di n. 55.340.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 11

ALLEGATO A
al Num. 133928 di repertorio
39866 d'ordine



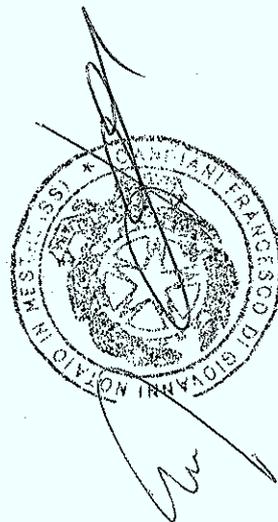
ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	10,00					
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	10,00					
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	10,00					
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	10,00					
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	10,00					
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	10,00					
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	10,00					
8	ROSSI CESARE			12		0,000	10,00					
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	10,00					
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	10,00					
11	FONDAZIONE DI VENEZIA		BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	10,00					
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	10,00					
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	10,00					
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	10,00					
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	10,00					
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	10,00					
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	10,00					
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.		CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	10,00					
19	DAVID SPA			103.967		0,188	10,00					
20	ALPHA UCITS SICAV	DE VIDO ANDREA	MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	10,00					
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	10,00					

Totale azioni in proprio	37.966.426
Totale azioni per delega	7.567.360
Totale generale azioni	45.533.786
% sulle azioni ord.	82,280

persone fisicamente presenti in sala:

11



Comunicazione n. 2
ore: 10:32

SAVE S.p.A.

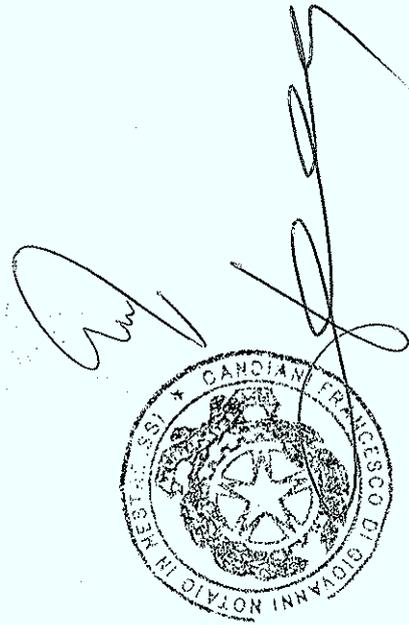
Assemblea ordinaria dei soci del 21 aprile 2015

ALLEGATO B
al Num. 133928 di repertorio
39566 d'ordine

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 22 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 45.534.886 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 82,282 % di n. 55.340.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12



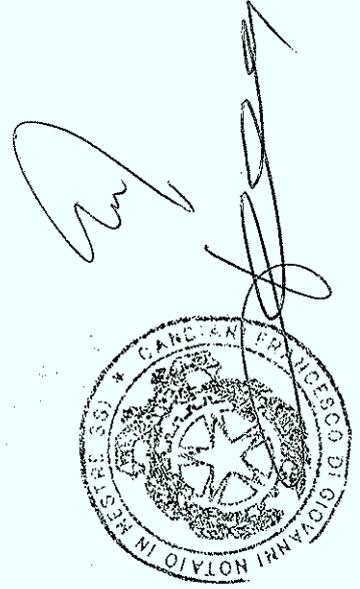
ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	10:00						
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.287	0,022	10:00						
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	10:00						
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	10:00						
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	10:00						
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	10:00						
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	10:00						
8	ROSSI CESARE			12		0,000	10:00						
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	10:00						
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL	IZQUIERO RIVAS LUIS		11.036.121		19,942	10:00						
11	FONDAZIONE DI VENEZIA		BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	10:00						
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	10:00						
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	10:00						
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	10:00						
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	10:00						
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	10:00						
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	10:00						
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.		CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	10:00						
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.987		0,188	10:00						
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTELLI GIORGIO		291.939	0,528	10:00						
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	10:00						
22	LASTRUCCI VALERIO			1.100		0,002	10:32						

Totale azioni in proprio	37.967.526
Totale azioni per delega	7.567.360
Totale generale azioni	45.534.886
% sulle azioni ord.	82,282

persone fisicamente presenti in sala:

12



Comunicazione n. 3
ore: 11:54

SAVE S.p.A.

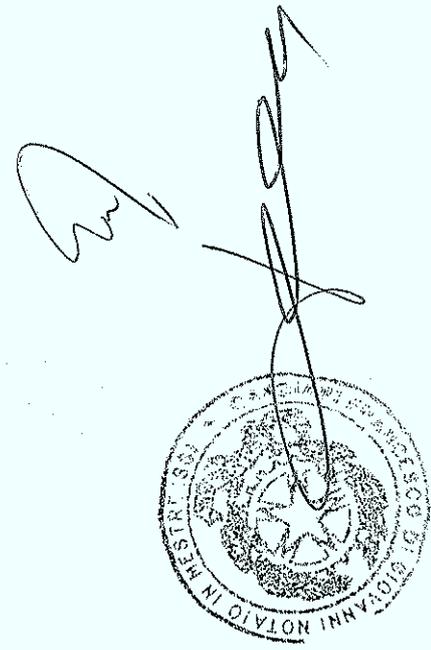
Assemblea ordinaria dei soci del 21 aprile 2015

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 21 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 45.533.786 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 82,280 % di n. 55.340.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 11

ALLEGATO C
al Num. 133928 di repertorio
39566 d'ordine



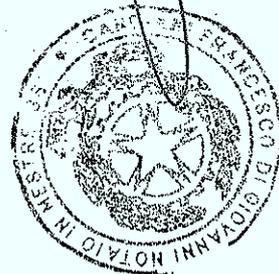
A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "NOTAIO" and "10 ANNI" around a central emblem.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	10:00						
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	10:00						
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	10:00						
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	10:00						
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	10:00						
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	10:00						
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	10:00						
8	ROSSI CESARE			12		0,000	10:00						
9	TANDINI FRANCO			1		0,000	10:00						
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL	IZQUIERDO RIVAS LUIS		11.036.121		19,942	10:00						
11	FONDAZIONE DI VENEZIA		BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	10:00						
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	10:00						
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	10:00						
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,484	10:00						
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	10:00						
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	10:00						
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	10:00						
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.		CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	10:00						
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	10:00						
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	10:00						
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	10:00						
22	LASTRUCCI VALERIO			1.100		0,002	10:32						11:54

Totale azioni in proprio	37.966.426
Totale azioni per delega	7.567.360
Totale generale azioni	45.533.786
% sulle azioni ord.	82,280

persone fisicamente presenti in sala: 11



ESITO VOTAZIONE

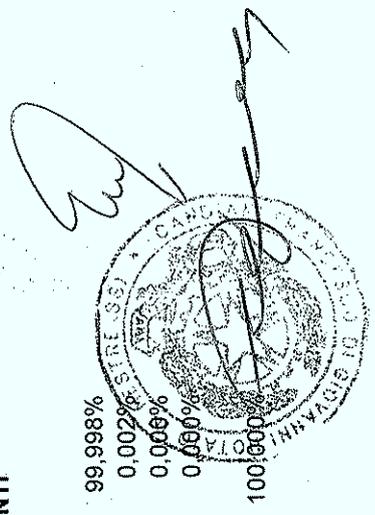
Punto 1 all'ordine del giorno - BILANCIO

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	F
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	F
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	F
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	F
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	C
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	C
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	C
8	ROSSI CESARE			12		0,000	C
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	C
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	F
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERDO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	F
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	F
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	F
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	F
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	F
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	F
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA	CAVALIERE GIANLUCA	537.149		0,971	F
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.	DE VIDO ANDREA		103.967	4.573.000	8,263	F
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA				0,188	F
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	F
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	F
22	LASTRUCCI VALERIO			1.100		0,002	F

ALLEGATO D
 al Num. 133928 di repertorio
39866 d'ordine

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	45.533.870	99,998%
CONTRARI	1.016	0,002%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.534.886	100,000%



ESITO VOTAZIONE

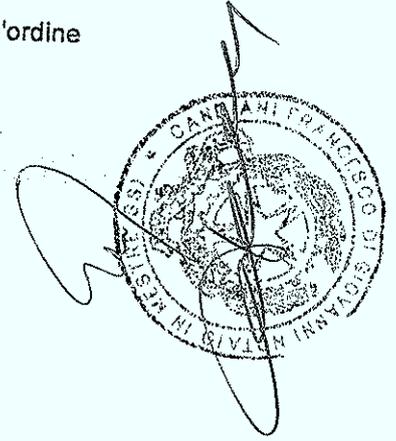
Punto 2 all'ordine del giorno - NOMINA DEL CDA - durata e numero componenti

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	F
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	F
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	F
4	ISS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	F
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	F
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	A
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	A
8	ROSSI CESARE			12		0,000	F
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	A
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	F
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERDO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	F
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	F
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	F
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	F
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	F
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	F
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	F
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.	DE VIDO ANDREA	CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	F
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	F
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	F
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	45.533.775	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	11	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.533.786	100,000%

ALLEGATO E
 al Num. 133928 di repertorio
39566 d'ordine



ESITO VOTAZIONE

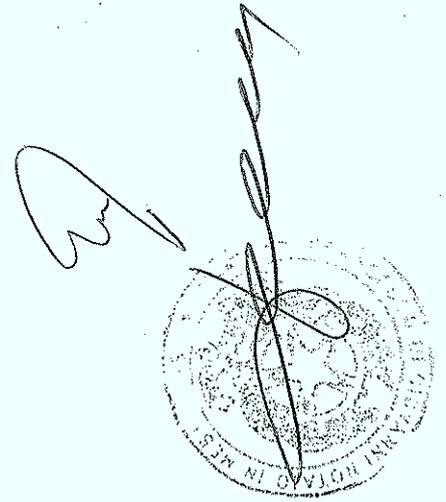
Punto 2 all'ordine del giorno - NOMINA DEL CDA - Componenti

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	L2
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	L2
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	L2
4	ISS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	L2
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	L2
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	C
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	C
8	ROSSI CESARE			12		0,000	C
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	C
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	L2
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERDO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	L1
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	L1
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	L1
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	L1
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	L1
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	L1
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	L1
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.	DE VIDO ANDREA	CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	L1
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	L1
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	L2
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	L1

ALLEGATO F
 al Num. 133928 di repertorio
39566 d'ordine

AZIONI % SUI PRESENTI

LISTA1	33.878.787	74,404%
LISTA2	11.654.976	25,596%
ASTENUTO	0	0,000%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	23	0,000%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.533.786	100,000%



ESITO VOTAZIONE

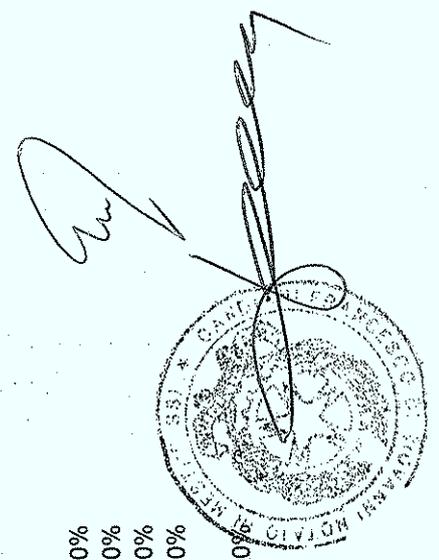
Punto 2 all'ordine del giorno - NOMINA DEL CDA - Compenso

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	F
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	F
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	F
4	ISS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	F
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	F
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	A
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	A
8	ROSSI CESARE			12		0,000	A
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	C
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	F
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	F
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	F
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,458	F
14	SVILUPPO 79 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	F
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	F
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	F
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	F
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.	DE VIDO ANDREA	CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	F
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	F
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	F
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	F

ALLEGATO 9
 al Num. 133928 di repertorio
 39866 d'ordine

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	45.533.763	100,000%
CONTRARI	1	0,000%
ASTENUTI	22	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.533.786	100,000%



ESITO VOTAZIONE

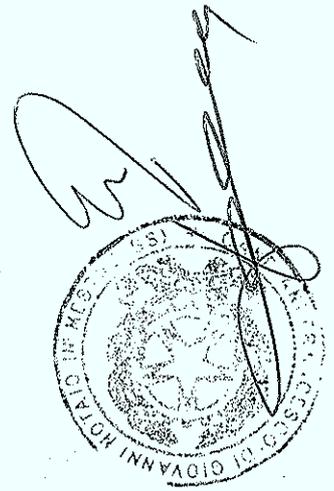
Punto 3 all'ordine del giorno - NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE - Componenti

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	L2
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	L2
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	L2
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	L2
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	L2
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	L2
7	SPINAZZI LUCCHESI LORIS			5		0,000	L2
8	ROSSI CESARE			12		0,000	L2
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	C
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	L2
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERDO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	L1
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	L1
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	L1
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	L1
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	L1
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	L1
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	L1
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.		CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	L1
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	L1
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	L2
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	L1

ALLEGATO H
 al Num. 133928 di repertorio
 39866 d'ordine

AZIONI % SUI PRESENTI

LISTA1	33.878.787	74,404%
LISTA2	11.654.998	25,596%
ASTENUTO	0	0,000%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	1	0,000%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.533.786	100,000%



ESITO VOTAZIONE

Punto 3 all'ordine del giorno - NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE - Compensi

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	AXA WORLD FUNDS		GARBUJO ROBERTA		300.000	0,542	F
2	GOLDMAN SACHS FUNDS		GARBUJO ROBERTA		12.267	0,022	F
3	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		GARBUJO ROBERTA		6.603	0,012	F
4	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		GARBUJO ROBERTA		7.053	0,013	F
5	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GARBUJO ROBERTA		993	0,002	F
6	FRANCO CONCETTA			5		0,000	A
7	SPINAZZI LUCCHESE LORIS			5		0,000	A
8	ROSSI CESARE			12		0,000	A
9	TANDIN FRANCO			1		0,000	C
10	SAN LAZZARO INVESTMENT SPAIN SL			11.036.121		19,942	F
11	FONDAZIONE DI VENEZIA	IZQUIERDO RIVAS LUIS	BARCA STEFANO		1.218.469	2,202	F
12	MARCO POLO HOLDING S.R.L.	DE VIDO ANDREA		22.204.475		40,124	F
13	AGORA INVESTIMENTI S.P.A.	DE VIDO ANDREA		254.234		0,459	F
14	SVILUPPO 73 SRL	DE VIDO ANDREA		2.470.140		4,464	F
15	SVILUPPO 90 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		187.500		0,339	F
16	SVILUPPO 91 S.R.L.	DE VIDO ANDREA		1.172.817		2,119	F
17	MARCHI GIOVANNI & C. S.R.L.	DE VIDO ANDREA		537.149		0,971	F
18	BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.P.A.	DE VIDO ANDREA	CAVALIERE GIANLUCA		4.573.000	8,263	F
19	DAVID SPA	DE VIDO ANDREA		103.967		0,188	F
20	ALPHA UCITS SICAV		MARTORELLI GIORGIO		291.939	0,528	F
21	COMUNE DI TREVISO		GAZZOLA ALESSANDRA		1.157.036	2,091	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	45.533.763	100,000%
CONTRARI	1	0,000%
ASTENUTI	22	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	45.533.786	100,000%

ALLEGATO I
 al Num. 133928 di repertorio
39866 d'ordine

