

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0620-15-2016	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2016 16:18:26	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : FIERA MILANO

Identificativo : 73281

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FIERAMILANON01 - La Rana

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2016 16:18:26

Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2016 16:33:27

Diffusione presunta

Oggetto : Assemblea degli Azionisti di Fiera Milano
S.p.A.- Fiera Milano S.p.A. Shareholders'
Meeting

Testo del comunicato

- L'Assemblea ha approvato il Bilancio al 31 dicembre 2015
- Approvata la politica in materia di remunerazione della Società e un piano di Stock Option 2017-2023
- Approvata l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

- The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements at 31 December 2015
- Approval of the Company remuneration policy and the 2017-2023 Stock Option Plan
- The authority for the purchase and disposal of treasury shares approved



FIERA MILANO

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI FIERA MILANO S.P.A.

- **L'Assemblea ha approvato il Bilancio al 31 dicembre 2015**
- **Approvata la politica in materia di remunerazione della Società e un piano di Stock Option 2017-2023**
- **Approvata l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie**

Milano, 28 aprile 2015. L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Fiera Milano S.p.A. si è riunita oggi sotto la presidenza di Roberto Rettani nell'Auditorium del Centro Servizi a fieramilano (Rho).

L'Assemblea ha deliberato sui seguenti punti all'ordine del giorno:

- Bilancio al 31 dicembre 2015, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Piano di incentivazione ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

■ **Bilancio 2015.** L'Assemblea ha approvato il Bilancio al 31 dicembre 2015 della Capogruppo Fiera Milano S.p.A., che registra ricavi per 277,3 milioni di euro (181,1 milioni nel 2014), un Margine Operativo Lordo di 32,9 milioni di euro (-10,2 milioni nel precedente esercizio), un Risultato Operativo Netto di 19,2 milioni di euro (-18,3 milioni nel 2014). Il Risultato Netto registra una perdita di 1,5 milioni di euro, dopo imposte per 5,7 milioni, a fronte di una perdita precedente di 30,7 milioni di euro, dopo imposte per -5,2 milioni.

Illustrando all'Assemblea il consuntivo dell'esercizio, l'Amministratore Delegato **Corrado Peraboni** ha sottolineato che: *“I risultati del 2015 sono stati nettamente superiori agli esercizi precedenti e, soprattutto, ampiamente superiori alle aspettative. Determinante è stato il contributo delle manifestazioni di proprietà Host e Tuttofood, che hanno tenuto edizioni record confermando la leadership nei rispettivi settori di riferimento. Questi risultati testimoniano la bontà della strategia diretta all'incremento della quota delle manifestazioni direttamente organizzate. E in tal senso è stata acquisita Ipack-Ima, operazione che ha visto un ulteriore sviluppo quest'anno con il lancio di un progetto più ampio basato su una forte logica di filiera. Il 2015 è stato anche l'anno di Expo: il Gruppo ha fornito servizi di allestimento, logistica, gestione delle strutture, a ulteriore dimostrazione delle proprie capacità di gestione di eventi complessi. Per contro, all'estero si sono rese necessarie alcune razionalizzazioni: il risultato di tali operazioni rappresenta la base di una rinnovata strategia di crescita, che seleziona le*



FIERA MILANO

manifestazioni leader con le migliori prospettive reddituali e su di esse concentra risorse ed energie. Auspichiamo che il 2016, compatibilmente con un calendario fieristico meno favorevole, confermi i segnali di ripresa e ne sviluppi le premesse per consolidare nel medio termine la ripresa di Fiera Milano e dispiegare tutte le potenzialità delle azioni di razionalizzazione effettuate e della ricapitalizzazione chiusa con successo dalla Società.”

■ **Relazione sulla Remunerazione.** L'Assemblea ha approvato la sezione prima della Relazione sulla remunerazione ex articolo 123-ter del D.Lgs 58/98.

■ **Piano di incentivazione.** L'Assemblea ha approvato un piano di stock option 2017-2023 con la finalità di legare la remunerazione all'effettivo rendimento della Società e alla creazione di valore, nonché a sviluppare politiche di *retention*. Il Piano è destinato a amministratori esecutivi e/o dirigenti con responsabilità strategiche, e/o dipendenti di Fiera Milano S.p.A. e delle sue controllate che rivestano ruoli strategicamente rilevanti o, comunque, in grado di apportare un significativo contributo al perseguimento degli obiettivi strategici.

Il Piano ha ad oggetto azioni proprie della Società per un numero massimo di 1 milione. In particolare, il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito, in tre tranches, di opzioni, ciascuna delle quali conferisce il diritto di acquistare una azione, a un prezzo unitario di esercizio pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni nei trenta giorni precedenti la data di attribuzione di ogni tranche. Le tranches di assegnazione delle opzioni sono: (i) entro il 31 maggio 2017; (ii) entro il 31 maggio 2018; (iii) entro il 31 maggio 2019. Il Piano prevede per ogni tranche un periodo di maturazione delle opzioni (*vesting period*) di tre anni e un periodo di esercizio di un anno. I diritti di opzione saranno attribuiti ai beneficiari subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni quali il raggiungimento del Margine Operativo Lordo consolidato degli esercizi 2016, 2017 e 2018 rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale 2016-2019 e il mantenimento del rapporto con la Società nel corso del periodo.

L'Assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per dare completa attuazione al Piano, ivi incluso a titolo esemplificativo, il potere di individuare i beneficiari, determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascun beneficiario, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, predisporre e approvare il Regolamento del Piano.

■ **Acquisto e disposizione azioni proprie.** L'Assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie. L'autorizzazione all'acquisto ha una validità di 18 mesi e prevede che il numero massimo delle azioni acquistate non potrà eccedere, incluse le azioni già possedute dalla Società e dalle società controllate, il 20% del numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale. Il prezzo a cui gli acquisti verranno effettuati non potrà essere né inferiore né superiore al 10% del prezzo di riferimento fatto registrare dal titolo in Borsa nella seduta precedente ad ogni singola operazione. Le azioni potranno essere cedute, anche prima di aver esaurito gli acquisti, in una o più volte ed il prezzo di cessione non dovrà essere inferiore al minore tra i prezzi di acquisto. Tale limite di prezzo non sarà applicabile qualora la cessione di azioni avvenga nell'ambito di piani di incentivazione azionaria.



Alla data odierna Fiera Milano detiene direttamente e indirettamente in portafoglio n° 645.008 azioni, pari a 0,9% del capitale sociale.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Flaminio Oggioni, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Per informazioni:

Investor Relations Fiera Milano S.p.A.

Gianna La Rana Tel +39 0249977816 Fax +39 0249977987

gianna.larana@fieramilano.it

www.fieramilano.it

Ufficio Stampa Fiera Milano S.p.A.

Gabriele De Giorgi Tel +39 0249977428 Fax +39 0249977374

gabriele.degiorgi@fieramilano.it

www.fieramilano.it



FIERA MILANO

FIERA MILANO S.P.A. SHAREHOLDERS' MEETING

- **The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements at 31 December 2015**
- **Approval of the Company remuneration policy and the 2017-2023 Stock Option Plan**
- **The authority for the purchase and disposal of treasury shares approved**

Milan, 28 April 2015. The Ordinary Shareholders' Meeting of Fiera Milano S.p.A. met today under the chairmanship of Mr Roberto Rettani in the Auditorium of the Centro Servizi at the fieramilano exhibition site (Rho).

The Shareholders' Meeting deliberated the following items on the agenda:

- The Financial Statements at 31 December 2015, the Board of Directors' Management Report, and the Report of the Board of Statutory Auditors; resolutions pertaining thereto and resulting therefrom.
- The Report on Remuneration pursuant to Article 123-ter of Legislative Decree 58/98; resolutions pertaining thereto and resulting therefrom.
- Incentive Plan under Article 114-bis of Legislative Decree 58/98; resolutions pertaining thereto and resulting therefrom.
- Authority for the purchase and disposal of treasury shares; resolutions pertaining thereto and resulting therefrom.

■ **2015 Financial Statements.** The Shareholders' Meeting approved the Financial Statements at 31 December 2015 of the Parent Company Fiera Milano S.p.A.: revenues were Euro 277.3 million (Euro 181.1 million in 2014), the gross operating profit was Euro 32.9 million (a gross operating loss of Euro 10.2 million in the previous financial year), and the net operating profit was Euro 19.2 million (a net operating loss of Euro 18.3 million in 2014). The Company had a net loss of Euro 1.5 million after taxes of Euro 5.7 million, compared to a net loss of Euro 30.7 million after a positive tax item of Euro 5.2 million in 2014.

Presenting the results of the financial year, the CEO, Mr **Corrado Peraboni**, stressed that: *“The 2015 results were considerably better than those of previous financial years and, above all, much better than expected. The proprietary exhibitions, Host e Tuttofood, which both had record editions, made a decisive contribution to the results and confirmed their leadership in their respective reference sectors. The results demonstrate that the strategy to increase the share of directly organised exhibitions is the correct one. The acquisition of Ipack-Ima is part of this strategy and has led to a further development in 2016 with the launch of a wide-ranging project based on a strong downstream approach. 2015 was also the year of Expo: the Group provided stand-fitting services, logistics and facility management services and proved once again its ability to manage complex events. The foreign businesses, however, required some rationalisation: the results of this rationalisation provide the basis for renewed growth through*



FIERA MILANO

concentration of resources and energy on leading exhibitions that generate the highest profitability. We hope that 2016, despite the less favourable exhibition calendar, will confirm the existing signs of recovery and provide the conditions for Fiera Milano to consolidate its own recovery in the medium-term while reaping the benefit of the rationalisation measures and recapitalisation successfully carried out by the Company.”

■ **Report on Remuneration.** The Shareholders’ Meeting approved section I of the Report on Remuneration under Article 123-ter of Legislative Decree 58/98.

■ **Incentive Plan.** The Shareholders’ Meeting approved the 2017-2023 Stock Option Plan, which aims to link remuneration to the profitability of the Company and to value creation and also to develop a policy to retain key employees. The Plan is for Executive Directors and/or Executives with Strategic Responsibilities and/or employees of Fiera Milano S.p.A. and of its subsidiaries that hold important strategic positions or are in a position to make a significant contribution to the pursuit of the strategic objectives of Fiera Milano S.p.A.

The securities underlying the Plan will be a maximum of one million treasury shares of the Company. Under the Plan, option rights will be granted free of charge in three *tranches*. Each option will give a right to acquire one share at an exercise price calculated using the arithmetic average of the official price of the shares of the Company on the thirty days preceding the grant date of each *tranche*. The option *tranches* will be granted: (i) by 31 May 2017; (ii) by 31 May 2018; (iii) by 31 May 2019. Each *tranche* will have a vesting period of three years and a further period of one year during which the option may be exercised. The option rights will be attributed to the beneficiaries if certain conditions have been met: the consolidated gross operating profit in each of the 2016, 2017, and 2018 financial years reaches those in the 2016-2019 Industrial Plan and that the relationship between the beneficiary and the Company has continued during the intervening period.

The Shareholders’ Meeting granted the Board of Directors all necessary powers for the complete implementation of the Plan including, for example, the power to identify the beneficiaries, determine the number of options to be given to each beneficiary, grant the options to the beneficiaries, and prepare and approve the Rules governing the Plan.

■ **Purchase and disposal of treasury shares.** The Shareholders’ Meeting approved giving the Board of Directors the authority to purchase and dispose of treasury shares. The authority is valid for 18 months and is for the acquisition of a maximum number of shares, including those already held by the Company and its subsidiaries, that does not exceed 20% of the total share capital of the Company. The acquisition price may not be 10% lower or 10% higher than the reference price of the shares on the stock market on the day preceding any single transaction. The shares may be sold, even before the purchase mandate has been exhausted, in one or more *tranches* and the selling price must be no lower than that of the lowest purchase price. This price limit will not be applicable in the event the shares are disposed of as part of a stock option plan.



FIERA MILANO

At today's date, Fiera Milano holds directly and indirectly 645,008 treasury shares, equal to 0.9% of the total share capital.

The Manager responsible for preparing the Company's financial statements, Flaminio Oggioni, in accordance with paragraph 2 article 154-*bis* of the Consolidated Finance Law herewith declares that the accounting information contained in the present press release is consistent with the Company's official documents, books and accounting records.

For further information:

Investor Relations Fiera Milano S.p.A.

Gianna La Rana Tel +39 0249977816 Fax +39 0249977987

gianna.larana@fieramilano.it

www.fieramilano.it

Press Office Fiera Milano S.p.A.

Gabriele De Giorgi Tel +39 0249977428 Fax +39 0249977374

gabriele.degiorgi@fieramilano.it

www.fieramilano.it

Fine Comunicato n.0620-15

Numero di Pagine: 9