



SAVE S.p.A.
(www.grupposave.it)

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAVE S.p.A.
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA

ASSEMBLEA ORDINARIA
CONVOCATA PER IL
21 APRILE 2017 (IN PRIMA CONVOCAZIONE) E PER IL
27 APRILE 2017 (IN SECONDA CONVOCAZIONE)

REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998
E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO CONSOB 11971/1999

Consiglio di Amministrazione

Enrico Marchi – Presidente e Amministratore Delegato

Monica Scarpa – Amministratore Delegato

Roberto Angeloni – Amministratore

Luigi Brugnaro - Amministratore

Maurizio Cereda - Amministratore

Massimo Colli - Amministratore

Alberto Donzelli – Amministratore

Maria Leddi - Amministratore

Francesco Lorenzoni - Amministratore

Giorgio Martorelli – Amministratore

Ronald P. Spogli - Amministratore

Paola Tagliavini - Amministratore

Sandro Trevisanato – Amministratore

SAVE S.p.A.

Sede legale: Venezia Tessera, V.le G. Galilei n. 30/1

Capitale Sociale Euro 35.971.000,00 int. vers.

Registro Imprese Venezia, C.F. e P.IVA 02193960271

R.E.A. Venezia n. 201102

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la Sala Cerimoniale dell'Aeroporto Marco Polo di Venezia, in zona darsena, Viale Galileo Galilei – 30173 Tessera (VE), per il giorno 21 aprile 2017, alle ore 10:00 (in prima convocazione) e, occorrendo, per il 27 aprile 2017, alle ore 10:00 (in seconda convocazione), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno:

- 1) Approvazione del bilancio d'esercizio, inclusa la relazione sulla gestione, al 31 dicembre 2016. Destinazione dei risultati di esercizio. Presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016. Esame della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, co. 6, del D.lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Nomina di un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Informazioni sul capitale sociale

Il capitale sociale di SAVE S.p.A. ("SAVE" o la "Società") è composto da 55.340.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,65 ciascuna. Poiché alla data del presente avviso di convocazione la Società detiene n. 658.470 azioni proprie, le azioni SAVE con diritto di voto nell'Assemblea, sulla base della situazione attuale, saranno 54.681.530. Si rende noto, altresì, che alla data dell'Assemblea tale numero di azioni potrà aver subito ulteriori variazioni.

Partecipazione all'Assemblea

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale e dell'articolo 83-sexies del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), sono legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto coloro che risultano essere tali in base a una comunicazione effettuata - su richiesta del soggetto cui spetta il diritto di voto - a

SAVE da un intermediario abilitato, ai sensi della disciplina applicabile, entro l'inizio dei lavori assembleari, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia il 10 aprile 2017). Si precisa, altresì, che coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno diritto di intervenire e votare in Assemblea.

Ogni soggetto legittimato a intervenire in Assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta, salve le incompatibilità e le limitazioni previste dalla normativa vigente. A tal fine, i titolari del diritto di voto possono avvalersi della delega inserita in calce alla comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato o del fac-simile disponibile sul sito internet di SAVE all'indirizzo web www.grupposave.it. La delega può essere notificata a SAVE, mediante invio presso la sede sociale a mezzo raccomandata A/R o mediante comunicazione elettronica al seguente indirizzo di posta elettronica certificata: savespa@legalmail.it, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia entro il 19 aprile 2017). Qualora sia consegnata o trasmessa alla Società una copia della delega, deve essere attestata la conformità all'originale di tale copia e l'identità del soggetto delegante. La delega è revocabile nei medesimi termini entro i quali può essere conferita.

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

Si ricorda che SAVE, non essendovi tenuta ai sensi dello Statuto Sociale, non ha proceduto a designare un soggetto al quale i soggetti legittimati possano conferire delega di voto.

Le operazioni di registrazione saranno iniziate un'ora prima dell'inizio dei lavori assembleari.

Integrazione dell'ordine del giorno ovvero proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno

Ai sensi dell'articolo 126-*bis* del TUF, gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso (ossia entro il 31 marzo 2017), indicando nella domanda gli ulteriori

argomenti di cui si chiede la trattazione e/o le nuove proposte formulate. Le domande, unitamente alla certificazione attestante la titolarità della partecipazione, devono essere presentate per iscritto presso la sede sociale, anche per corrispondenza ovvero mediante comunicazione elettronica al seguente indirizzo di posta elettronica investor_relations@veniceairport.it, a condizione che pervengano a SAVE entro il termine di cui sopra. Entro il medesimo termine, deve essere presentata da parte degli eventuali Azionisti proponenti, con le stesse modalità, una relazione sulle nuove materie di cui viene proposta la trattazione, ovvero le motivazioni relative alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da loro predisposta. Delle integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie all'ordine del giorno è data notizia, con le stesse modalità previste per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ossia entro il 6 aprile 2017). Contestualmente alla notizia dell'integrazione o della presentazione, il Consiglio di Amministrazione mette a disposizione del pubblico la relazione del socio richiedente (o dei soci richiedenti), eventualmente accompagnata dalle valutazioni del Consiglio stesso.

Diritto di porre domande

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea.

Le eventuali domande formulate prima dell'Assemblea dovranno pervenire alla Società entro e non oltre le ore 10:00 del giorno 19 aprile 2017 ed essere inviate a mezzo lettera raccomandata A/R presso la sede sociale ovvero mediante comunicazione elettronica al seguente indirizzo di posta elettronica investor_relations@veniceairport.it. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa, con facoltà di SAVE di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. Si considera fornita in Assemblea la risposta in formato cartaceo messa a disposizione, all'inizio dell'adunanza, di ciascuno degli aventi diritto al voto.

Documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno

Il testo integrale delle relazioni illustrative contenenti le proposte di deliberazione e i documenti che sono sottoposti all'Assemblea sono messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale in Venezia Tesserà, Viale G. Galilei n. 30/1, presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da Consob denominato "eMarket STORAGE", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.it e pubblicati sul sito internet della Società all'indirizzo web www.grupposave.it.

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

L'avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'articolo 125-bis del TUF, sul sito internet della Società all'indirizzo web www.grupposave.it, nonché per estratto sul quotidiano "Milano Finanza".

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile, una relazione sulle proposte concernenti le seguenti materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati convocati a partecipare, presso la Sala Cerimoniale dell'Aeroporto Marco Polo di Venezia, in zona darsena, Viale Galileo Galilei – 30173 Tessera (VE), per il giorno 21 aprile 2017, alle ore 10:00 (in prima convocazione) e, occorrendo, per il 27 aprile 2017, alle ore 10:00 (in seconda convocazione), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno:

- 1) Approvazione del bilancio d'esercizio, inclusa la relazione sulla gestione, al 31 dicembre 2016. Destinazione dei risultati di esercizio. Presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016. Esame della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, co. 6, del D.lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) Nomina di un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Primo punto all'Ordine del Giorno

Approvazione del bilancio d'esercizio, inclusa la relazione sulla gestione, al 31 dicembre 2016.

Destinazione dei risultati di esercizio. Presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016. Esame della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, co. 6, del D.lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti, il progetto di bilancio di SAVE al 31 dicembre 2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 marzo 2017 e ora presentato - ai sensi dell'articolo 2364 del codice civile - all'approvazione dell'Assemblea dei soci, evidenzia un utile netto di Euro 39.800.673, nonché ricavi per Euro 158.501 mila ed un margine operativo lordo pari a Euro 78.734 mila.

Inoltre, il bilancio consolidato di gruppo evidenzia un risultato netto di competenza pari ad Euro 42.049 mila,

nonché una posizione finanziaria netta di Gruppo al 31 dicembre 2016, pari a 238.194 mila.

Sulla base dei suddetti risultati di esercizio, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di procedere all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2016, nonché alla distribuzione di un dividendo complessivo di Euro 35.000.000, pari a Euro 0,63245 per ciascuna azione ordinaria in circolazione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357-ter, co. 2, del codice civile, il cui dividendo andrà pertanto a incrementare proporzionalmente quello delle altre azioni.

Gli importi a titolo di dividendo saranno messi in pagamento a partire dal 4 maggio 2017, mentre la data di stacco della cedola n. 16 sarà il 2 maggio 2017 e *record date* il 3 maggio 2017.

Si ricorda che il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, unitamente alla relativa relazione sulla gestione, è pubblicato nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dalle disposizioni normative e regolamentati applicabili. La relazione del Collegio Sindacale e la relazione e della società di revisione legale sono pubblicate, invece, nei termini di cui all'articolo 154-ter del TUF. Ai sensi e nei termini di cui all'articolo 123-ter del TUF, viene messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e sul sito internet www.grupposave.it, nonché con le ulteriori modalità previste dalle disposizioni normative e regolamentati applicabili, la relazione sulla remunerazione della Società. Si ricorda che quest'Assemblea è chiamata a deliberare (con delibera non vincolante) sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione 2017, che descrive la politica di remunerazione della Società con riferimento agli Amministratori, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche (ai sensi del comma 3 del citato articolo 123-ter del TUF), nonché le procedure utilizzate per la sua adozione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione

L'Assemblea degli azionisti di SAVE, su proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2016, così come proposto e*

illustrato dal Consiglio di Amministrazione, nonché la relativa Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

2. *di destinare l'utile di esercizio netto, risultante dal bilancio approvato, pari a Euro 39.800.673 come segue:*

- *a utili portati a nuovo, per Euro 4.800.673, essendo stato raggiunto il limite della riserva legale di cui all'articolo 2430 del codice civile;*
- *agli azionisti per Euro 35.000.000, mediante pagamento di un dividendo pari a Euro 0,63245 per ciascuna azione avente diritto agli utili con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357-ter, co. 2, del codice civile, il cui dividendo va pertanto proporzionalmente a incrementare quello delle altre azioni;*

e di distribuire il dividendo con data di stacco cedola nr. 16 il 2 maggio 2017, ponendolo in pagamento a decorrere dal 4 maggio 2017, con record date il 3 maggio 2017;

3. *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;*

4. *di prendere altresì atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016 presentato dal Consiglio di Amministrazione con la relativa documentazione accompagnatoria;*

5. *di esprimere parere favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione 2017 presentata all'Assemblea.*

Secondo punto all'ordine del giorno

Nomina di un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete chiamati a provvedere alla nomina di un amministratore in sostituzione dell'ing. Paolo Simioni, nominato in data 21 aprile 2015 e privo dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4 del

TUF e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A., che ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Società con comunicazione pervenuta in data 14 marzo 2016.

A seguito di tali dimissioni, il Consiglio di Amministrazione della Società ha constatato l'assenza di candidati della medesima lista da cui era stato tratto l'ing. Paolo Simioni da poter cooptare e, in considerazione del brevissimo periodo di tempo intercorrente tra le dimissioni dell'ing. Simioni e la prevista convocazione dell'assemblea di bilancio, non è stato in grado di individuare un sostituto e pertanto di procedere alla cooptazione di un nuovo amministratore, decidendo quindi di rimettere all'assemblea l'assunzione delle relative delibere.

Ciò nonostante, nel corso dell'Assemblea tenutasi il 27 aprile 2016 non è stata presentata alcuna proposta di integrazione del Consiglio ovvero di riduzione del numero di consiglieri, pertanto, gli Azionisti hanno deliberato a larga maggioranza che il Consiglio di Amministrazione avrebbe potuto provvedere successivamente alla cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e delle previsioni di statuto.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2016 ha deliberato di cooptare, ai sensi dell'art. 2386 c.c., quale amministratore il dott. Luigi Brugnaro.

L'Assemblea Ordinaria di SAVE convocata, in prima convocazione, in data 21 aprile 2017 e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 27 aprile 2017, è quindi chiamata, in conformità alle previsioni di legge, dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'articolo 2386 c.c., a confermare il dott. Luigi Brugnaro nella carica di componente del Consiglio di Amministrazione ovvero a nominare altro soggetto quale amministratore. Il *curriculum vitae* del dott. Luigi Brugnaro viene allegato alla presente relazione, sub Allegato 1.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione

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

delibera

- di nominare, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, quale amministratore [●], che resterà in carica fino alla

data di cessazione del mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e quindi sino all'approvazione del bilancio per l' esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2017, prevedendo che a [●] venga riconosciuto, pro rata temporis, lo stesso emolumento deliberato per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione, all'atto della loro nomina, e dando mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili".

** * **

Venezia Tessera, 21 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Enrico Marchi