



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 23 OTTOBRE 2017 (IN PRIMA CONVOCAZIONE) E
PER IL 24 OTTOBRE 2017 (IN SECONDA CONVOCAZIONE)

REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D.LGS. 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

Francesco De Lorenzi - Amministratore

Francesco Lorenzoni - Amministratore

Walter Manara - Amministratore

Paola Tagliavini – Amministratore

Athanasios Zoulovits - 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 23 ottobre 2017, alle ore 10:00 (in prima convocazione) e, occorrendo, per il 24 ottobre 2017, alle ore 10:00 (in seconda convocazione), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno:

- 1) 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.

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. 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 a SAVE - su richiesta del soggetto cui spetta il diritto di voto - 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 12 ottobre 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 ottobre 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 22 settembre 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, anche per

corrispondenza ovvero in via elettronica (al seguente indirizzo: investor_relations@veniceairport.it, presso la sede sociale, 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 il presente avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ossia entro il 7 ottobre 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 21 ottobre 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 deve essere allegata la certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto di voto. 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.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 16 dello statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione

composto da un numero di membri non inferiore a undici e non superiore a tredici.

L'Assemblea, prima di procedere all'elezione degli amministratori, deve determinarne il numero entro i limiti suddetti, nonché la durata dell'incarico. Gli amministratori durano in carica per un periodo che non può essere superiore a tre esercizi.

Ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e della delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015, gli amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate da soci che, da soli o unitamente ad altri soci, posseggano complessivamente almeno il 2,5% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società, con riferimento al capitale sottoscritto alla medesima data. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ogni socio può presentare (o concorrere a presentare) e votare una sola lista. Si applicano le previsioni della disciplina vigente in tema di assenza di collegamenti fra liste. Ogni lista deve contenere l'indicazione di un numero di candidati sino ad un massimo di quindici, elencati mediante un numero progressivo e di cui almeno tre devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF. I candidati indipendenti in ciascuna lista dovranno essere indicati nei primi 9 numeri progressivi.

L'articolo 16 dello statuto sociale reca specifiche previsioni in relazione alla composizione delle liste finalizzate a 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 è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un quinto degli Amministratori da nominare. È richiesto, pertanto, agli Azionisti che intendono presentare una lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione recante un numero di candidati pari o superiore a tre, di includere nella lista un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima sopra indicata e richiesta dalla disciplina vigente.

In conformità alla disciplina in materia, i soci - diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa - che intendessero presentare liste sono invitati a depositare, unitamente alla documentazione sopra indicata, una dichiarazione che attesti l'inesistenza di rapporti di collegamento tra loro e i soci che detengono nella Società una partecipazione di maggioranza.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le liste di candidati devono essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 27 settembre 2017), unitamente alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, nonché al *curriculum vitae* di ciascun candidato con eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Indipendente ai sensi di legge o del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana.

Al fine di consentire alla Società l'identificazione dei soggetti depositanti, il deposito delle liste, complete della documentazione da allegare, potrà avvenire negli indicati termini di legge e con le seguenti modalità: (i) a mezzo raccomandata A/R all'indirizzo della sede sociale in Viale G. Galilei n. 30/1 – 30173 Tessera Venezia, oppure (ii) a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo savespa@legalmail.it.

In conformità alle disposizioni in materia, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il primo ottobre 2017), la Società metterà a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet di SAVE www.grupposave.it le liste dei candidati depositate unitamente alla documentazione ad esse allegata.

Per ogni altra informazione relativa alle modalità di redazione, presentazione e votazione delle liste, si rinvia a quanto previsto dall'articolo 16 dello statuto sociale, disponibile presso la sede sociale e pubblicato nel sito internet della Società, all'indirizzo www.grupposave.it, nonché alla relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea che sarà disponibile sul sito stesso nei termini di legge.

L'Assemblea è chiamata a deliberare il compenso del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale.

Documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno

Il testo integrale della relazione illustrativa contenente le proposte di deliberazione sui punti all'ordine del giorno 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 Tessera, 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.

Il presente 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".

Venezia Tessera, 12 settembre 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Enrico Marchi

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile, una relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'unico punto 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 23 ottobre 2017, alle ore 10:00 (in prima convocazione) e, occorrendo, per il 24 ottobre 2017, alle ore 10:00 (in seconda convocazione).

Punto 1 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea

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.

Signori Azionisti,

così come già comunicato al mercato – preliminarmente – si ricorda che:

- il Consiglio di Amministrazione di SAVE attualmente in carica è stato nominato in data 21 aprile 2015 dall'Assemblea degli azionisti, che ha determinato in 13 (tredici) il numero dei suoi componenti e ha stabilito la durata dello stesso per il triennio 2015-2017, fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017;
- in data 21 dicembre 2016, a seguito delle dimissioni rassegnate dall'ing. Paolo Simioni, il Consiglio di Amministrazione di SAVE ha provveduto alla cooptazione del dott. Luigi Brugnaro, sindaco del Comune di Venezia, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'art. 2386 del Codice Civile, nominandolo quale nuovo amministratore non esecutivo della Società; la suddetta nomina è stata successivamente confermata dall'Assemblea degli azionisti in data 21 aprile 2017;
- rispettivamente in data 21 giugno e 18 luglio 2017, l'amb. Ronald P. Spogli e il dott. Massimo Colli hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratori indipendenti dell'Emittente;

- in data 19 luglio 2017, il Consiglio di Amministrazione di SAVE ha provveduto alla cooptazione dell'avv. Francesco De Lorenzi ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'art. 2386 del Codice Civile, nominandolo quale nuovo amministratore non esecutivo e indipendente della Società in sostituzione dell'amb. Spogli;
- in data 26 luglio 2017, l'avv. Sandro Trevisanato ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratore indipendente della Società. L'avv. Trevisanato ricopriva altresì la carica di *Lead Independent Director* e di Presidente del Comitato Controllo e Rischi della Società;
- in data primo agosto 2017, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla cooptazione del dott. Athanasios Zoulovits e del dott. Walter Manara ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'art. 2386 del Codice Civile, nominando gli stessi quali nuovi amministratori non esecutivi e non indipendenti della Società in sostituzione dei consiglieri dimissionari dott. Massimo Colli e avv. Sandro Trevisanato, con efficacia differita a decorrere al 9 agosto 2017;
- sempre in data primo agosto 2017, il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto a nominare in sostituzione dell'avv. Trevisanato la prof.ssa Paola Tagliavini quale nuovo *Lead Independent Director*, in ottemperanza alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate, nonché Presidente del Comitato Controllo e Rischi;
- in data 9 agosto 2017, nel contesto dell'operazione che ha determinato il verificarsi dei presupposti per l'obbligo di offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria avente a oggetto le azioni della Società, promossa da Agorà Investimenti S.p.A. ai sensi e per gli effetti degli artt. 102, 106 e 109 del TUF, il Presidente dott. Giovanni Marchi, l'Amministratore Delegato dott.ssa Monica Scarpa e il consigliere non indipendente dott. Francesco Lorenzoni hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia a decorrere dalla data dell'Assemblea degli azionisti di SAVE chiamata a rinnovare l'intero Consiglio;
- in data 10 agosto 2017, il consigliere non indipendente dott. Alberto Donzelli ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia immediata e non è stato sostituito dal Consiglio di Amministrazione;

- in data 7 settembre 2017, i consiglieri indipendenti dott. Maurizio Cereda e dott.ssa Maria Leddi Maiola hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia immediata e non sono stati sostituiti dal Consiglio di Amministrazione;
- da ultimo, in data 8 settembre 2017, il consigliere indipendente dott. Giorgio Martorelli ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia immediata.

Alla luce di quanto precede, essendo venuta meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea – anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 4 cod. civ. e dell'art. 16 dello statuto sociale – Vi invitiamo dunque a provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

A tal fine, vi ricordiamo che la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione avviene secondo le modalità indicate nell'articolo 16 dello statuto sociale, disponibile sul sito internet della Società www.grupposave.it, a cui si fa integralmente rinvio. Di seguito vengono riassunte brevemente la procedura per il deposito delle liste e le modalità di elezione.

In forza del combinato disposto dell'art. 16 dello statuto sociale e della delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015, gli amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate da soci che, da soli o unitamente ad altri soci, posseggano complessivamente almeno il 2,5% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Alla elezione degli amministratori si procederà come segue: (i) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, n. 10 (dieci) amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 11 (undici) o 12 (dodici), ovvero n. 11 (undici) amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 13 (tredici); (ii) dalla lista seconda classificata saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, n. 1 (uno) amministratore nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 11 (undici), ovvero n. 2 (due) amministratori nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano 12 (dodici) o 13 (tredici).

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 ha ottenuto il maggior numero di voti.

Per quanto concerne la determinazione del numero dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione, che ai sensi dell'art 16 dello statuto non potrà essere inferiore a undici né superiore a tredici, la durata del nuovo mandato, che ai sensi dell'art. 16 dello statuto non potrà essere superiore a tre esercizi, e l'ammontare dei compensi, le relative deliberazioni verranno assunte sulla base delle proposte che verranno formulate dai soci direttamente in sede assembleare, non ritenendo il Consiglio di Amministrazione di dover formulare alcuna proposta al riguardo.

In conformità alle previsioni statutarie e alla disciplina applicabile, le liste di candidati alla carica di Amministratore devono essere depositate presso la sede sociale almeno 25 giorni prima della data dell'Assemblea, unitamente alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica e al *curriculum vitae* di ciascun candidato con eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi di legge o del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.

In conformità alle raccomandazioni Consob di cui alla comunicazione n. 9017893 del 26 febbraio 2009, i soci - diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa - che intendessero presentare liste sono invitati a depositare, unitamente alla documentazione sopra indicata, una dichiarazione che attesti l'inesistenza di rapporti di collegamento tra loro e i soci che detengono nella Società una partecipazione di maggioranza.

In conformità alla disposizione in materia, almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea, la Società metterà a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet di SAVE www.grupposave.it, le liste dei candidati depositate, unitamente alla documentazione depositata con le stesse.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, sottopone alla Vostra attenzione la seguente sequenza di delibere con cui l'Assemblea potrà procedere con riguardo al presente punto all'ordine del giorno.

L'Assemblea degli azionisti di SAVE S.p.A.,

- per prima cosa, delibera, 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;

- procede 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 e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;

- delibera, infine, su proposta degli azionisti presenti, sui compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione a norma di legge e di statuto.

** * **

Venezia Tessera, 12 settembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Enrico Marchi