

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI
DELL'ART. 2429, COMMA 3, COD. CIV. E DELL'ART 153 DEL DLGS 58/98

(ALLEGATO N. 1 AL VERBALE N. 14 DEL 31/03/08)

All'assemblea degli Azionisti della Società Aeroporto Toscano S.p.a.:

Com'è noto, il 26 luglio 2007 si è concluso con successo il processo di ammissione alla quotazione della Società sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2007 il collegio sindacale, composto dalla dott.ssa Durano Loredana, Presidente, dal dott. Alessandro Carrara, Sindaco effettivo, dal dott. Eugenio Minici, Sindaco effettivo, ha svolto l'attività di vigilanza nei termini previsti dalla normativa vigente.

La Società ha posto in essere un modello di corporate governance che recepisce quanto previsto dal codice di autodisciplina per le società quotate, promosso da Borsa Italiana S.p.a., in linea con le raccomandazioni formulate da Consob. Si evidenzia che sono operativi il Comitato per il Controllo Interno ed il Comitato per le Remunerazioni, formati prevalentemente da consiglieri indipendenti.

In particolare, il collegio riferisce quanto segue, in ottemperanza dell'art. 2429 comma 2 c.c.:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo. In particolare ha partecipato a n. 2 assemblee dei soci, di cui n. 1 straordinaria e a n. 15 adunanze del Consiglio di amministrazione. Inoltre, è stata assicurata la presenza del componente del collegio presso il Comitato del controllo interno, che si è riunito due volte. Il collegio sindacale si è riunito 7 volte.
- dai verbali delle predette adunanze risulta che le medesime si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative, e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- nell'ambito delle verifiche periodiche il collegio:



ha vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle varie funzioni e dalla società di revisione;

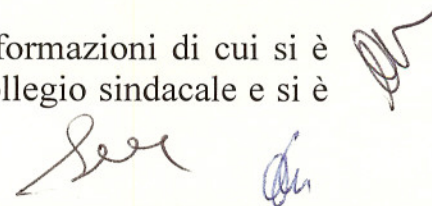
ha vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni esaminate.

A tale riguardo non si hanno osservazioni particolari da riferire;

- analogamente dagli incontri con la società di revisione non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- la società di revisione Deloitte & Touche SpA ha svolto, oltre l'incarico di revisione contabile, ulteriori incarichi finalizzati e conclusi con la procedura di quotazione in borsa, il cui dettaglio è inserito in nota integrativa;
- dai colloqui intrattenuti con il referente, la società di revisione ha completato la relazione al bilancio, il cui deposito avverrà nei termini, ancora in corso;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- Nel corso del 2007 è stato cooptato all'interno del consiglio di amministrazione, con parere favorevole di questo collegio reso il 13/09/07, il dott. Armando Cecchetti, in sostituzione del consigliere Dringoli, deceduto il 16/07/07.

Il collegio ha esaminato il bilancio chiuso al 31/12/2007, che risulta composto, secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni, dai seguenti documenti: relazione sulla gestione, stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalla nota integrativa. Dall'esercizio in esame la società non redige più il bilancio consolidato, non essendone obbligata, in quanto ha ceduto il controllo della società Alatoscana Spa.

Si è verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri del collegio sindacale e si è



preso atto di quanto formulato nella nota integrativa, ossia che il bilancio è stato redatto adottando i nuovi International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dallo IASB, gli aggiornamenti di quelli preesistenti (IAS) nonché i documenti dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e ritenuti applicabili alle operazioni poste in essere nell'esercizio 2007.

Tutto ciò premesso, si propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, unitamente alla proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo, così come formulati dal Consiglio di Amministrazione.

PISA, 31 /03/08

Il Collegio sindacale

Il Presidente

Loredana Durano

Il Sindaco

Eugenio Minici

Il Sindaco

Alessandro Carrara