

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti
del 30 luglio e 31 luglio 2014
(rispettivamente in prima e seconda convocazione)**

Relazione degli Amministratori

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

“Società Aeroporto Toscano (S.A.T.) Galileo Galilei S.p.A.”

Sede Legale: Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Capitale Sociale deliberato € 16.269.000 interamente sottoscritto e versato

Iscrizione al Registro delle Imprese di Pisa, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00403110505

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria in prima convocazione per il giorno 30 luglio 2014 alle ore 11:00 presso il Business Centre dell’Aeroporto Galileo Galilei di Pisa, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 luglio 2014, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

- 1) Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell’art.2401 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Informazioni e orientamenti sull’attuale progetto industriale di futuro sviluppo integrato dei due scali aeroportuali toscani “Galileo Galilei” e “Amerigo Vespucci” e azioni di contrasto di iniziative negativamente competitive a danno della SAT e dei soci della Società;
- 3) Revoca degli amministratori in carica;
- 4) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione della durata in carica;
- 5) Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- 6) Determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.

Partecipazione e rappresentanza in Assemblea

Hanno diritto di intervenire all’Assemblea e di esercitare il diritto di voto i soggetti titolari di diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, la comunicazione dell’intermediario abilitato effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 21 luglio 2014 (*record date*). Coloro che risulteranno titolari delle azioni successivamente a tale termine non avranno il diritto di

intervenire e di votare in Assemblea. La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea di prima convocazione (ossia entro il 25 luglio 2014). Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. Ogni legittimato ad intervenire potrà farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge mediante:

- delega scritta conferita ad un delegato scelto dal legittimato al voto. A tal fine potrà essere utilizzato lo specifico modulo "Delega Ordinaria" disponibile sul sito internet della Società (www.pisa-airport.com - sezione "Investor Relations/Assemblee Azionisti 2014");
- delega conferita al Rappresentante Designato dalla Società, Gabriele Paoli Investor & Media Relations Manager, ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 58/98 (TUF), che contenga istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. A tal fine dovrà essere utilizzato lo specifico modulo "Delega al Rappresentante Designato" disponibile sul sito Internet della Società dal 30 giugno 2014 (www.pisa-airport.com - sezione "Investor Relations/Assemblee Azionisti 2014"). La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. Si segnala che il Rappresentante Designato essendo dipendente della Società, è in una situazione di conflitto d'interessi ai sensi di quanto stabilito dall'art. 135-decies, comma 2, lett. d), del TUF, perciò la delega ha effetto per le sole deliberazioni proposte all'Assemblea per le quali il delegante abbia conferito istruzioni di voto attraverso lo specifico modulo predisposto; inoltre in nessun caso il Rappresentante Designato potrà esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute, ivi comprese le ipotesi di modifica o integrazione delle proposte di ordine del giorno presentate in Assemblea.

La delega deve essere trasmessa al Rappresentante Designato entro il 28 luglio 2014 mediante invio a mezzo di lettera raccomandata presso la sede della Società all'attenzione di Gabriele Paoli ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta elettronica paoli@pisa-airport.com. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra.

Qualora per motivi tecnici i moduli di delega non possano essere resi disponibili in forma elettronica, gli stessi saranno trasmessi a semplice richiesta da effettuare telefonicamente al numero 050-849240.

Altri diritti degli Azionisti

Diritto di porre domande

Ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Le domande devono pervenire alla Società entro il 28 luglio 2014 mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta elettronica paoli@pisa-airport.com.

Diritto di integrare l'ordine del giorno

Ai sensi dell'art. 126-bis del TUF gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione (ossia entro il 30 luglio 2014), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

Le modalità per l'esercizio di tali diritti sono consultabili sul sito internet della Società (www.pisa-airport.com).

oooooooooooooooo

Documentazione

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico entro i termini di legge presso la sede sociale e sul sito

internet della Società (www.pisa-airport.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato info.

Pisa, 19 giugno 2014

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Avv. Costantino Cavallaro)

oooooooooooooooo

Relazione degli Amministratori relativamente al punto 1 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea: Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art.2401 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come comunicato dalla Società al pubblico in data 6 giugno 2014, a seguito delle dimissioni rassegnate dal sindaco effettivo dr. Ssa Michela Bernardini, è subentrato, ex art.21 dello statuto, il sindaco supplente dr. Alessandro Nundini quale primo sindaco supplente della medesima lista che aveva espresso il sindaco dimissionario.

Ai sensi dell'art.2401 cod. civile il sindaco supplente subentrato resta in carica fino all'Assemblea a cui si riferisce la presente relazione e pertanto l'Assemblea viene chiamata ad integrare il Collegio Sindacale.

Al riguardo si ricorda che il Collegio Sindacale, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 21 dello statuto, era composto da:

SINDACI EFFETTIVI

- dr.ssa Loredana DURANO- Presidente- in rappresentanza del Ministero dell'Economia;
- dr.ssa Tania FROSALI - in rappresentanza del Ministero dei Trasporti;
- dr. Antonio MARTINI- appartenente alla lista prima classificata;
- dr.ssa Michela BERNARDINI- appartenente alla lista prima classificata;
- dr.ssa Silvia BRESCIANI - appartenente alla lista seconda classificata.

SINDACI SUPPLENTI

- dr. Alessandro NUNDINI- appartenente alla lista prima classificata
- dr.ssa Micaela MARCARINI - appartenente alla lista seconda classificata.

Si ricorda che l'art.21 dello statuto prevede la seguente composizione del Collegio Sindacale:

- Presidente, in rappresentanza del Ministero dell'Economia

- n.1 sindaco effettivo in rappresentanza del Ministero dei Trasporti
- n. 2 sindaci effettivi in rappresentanza della lista prima classificata
- n. 1 sindaco effettivo in rappresentanza della lista seconda classificata
- n.1 sindaco supplente in rappresentanza della lista prima classificata
- n.1 sindaco supplente in rappresentanza della lista seconda classificata.

Si ricorda, al riguardo, che il primo dei non eletti della lista dei sindaci effettivi prima classificata è Franco MARTINELLI nato il 25/1/1959 mentre il primo dei non eletti della lista dei sindaci supplenti prima classificata è Chiara DELL'INNOCENTI nata il 25/9/1972.

Alla luce di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione Vi invita quindi a provvedere alla integrazione del Collegio Sindacale.

oooo

Relazione dei soci Comune di Pisa e Provincia di Pisa relativamente al punto 2 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea: Informazioni e orientamenti sull'attuale progetto industriale di futuro sviluppo integrato dei due scali aeroportuali toscani "Galileo Galilei" e "Amerigo Vespucci" e azioni di contrasto di iniziative negativamente competitive a danno della SAT e dei soci della Società.

Il punto all'ordine del giorno è conseguente alla richiesta al riguardo presentata dai Soci Comune di Pisa e Provincia di Pisa ex art.9 dello statuto della Società e art.2367 del Codice Civile.

Per quanto concerne la relativa relazione prevista dall'art. 125-ter del D. L.ivo 24/2/1998 n.58, e successive modifiche ed integrazioni, si rinvia alla relazione, inviata al riguardo dai predetti Soci, allegata alla presente.

oooo

Relazione del socio Corporacion America Italia srl relativamente ai seguenti punti dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea:

- 3) Revoca degli amministratori in carica;**
- 4) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione della durata in carica;**
- 5) Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
- 6) Determinazione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.**

Detti punti all'ordine del giorno sono conseguenti alla richiesta al riguardo presentata dal Socio Corporacion America Italia srl ex art.9 dello statuto della Società e art.2367 del Codice Civile.

Per quanto concerne la relativa relazione prevista dall'art. 125-ter del D. L.ivo 24/2/1998 n.58, e successive modifiche ed integrazioni, si rinvia alla relazione, inviata al riguardo dal predetto Socio, allegata alla presente.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Avv. Costantino Cavallaro)

RICHIESTA CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA

1. Informazioni e orientamenti sull'attuale progetto industriale di futuro sviluppo integrato dei due scali aeroportuali toscani "Galileo Galilei" e "Amerigo Vespucci" e azioni di contrasto d'iniziative negativamente competitive a danno della SAT e dei soci della Società.

(La presente relazione è stata predisposta, ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998 dal Comune di Pisa e dalla Provincia di Pisa, in qualità di soci di Società Aeroporto Toscano Galileo Galilei S.p.A)

Premesso che:

- Il Programma Regionale di Sviluppo della Regione Toscana, approvato con risoluzione n. 49/2011, prevede un rafforzamento della dotazione aeroportuale in Toscana con la specializzazione delle funzioni di aeroporto di rilevanza internazionale per Pisa e di *city airport* per Firenze in un'ottica di pianificazione integrata del relativo sviluppo;
- I documenti di programmazione economica e finanziaria (DPEF) del 2012- 2013-2014, approvati dal Consiglio della Regione Toscana, contenevano delle azioni finalizzate alla pianificazione integrata delle attività e del relativo sviluppo per gli aeroporti di Pisa e Firenze;
- La delibera n. 74 del 24/7/2013 del Consiglio della Regione Toscana ha adottato l'integrazione al piano di indirizzo territoriale (PIT) riguardante anche la qualificazione dell'aeroporto di Firenze;
- L'integrazione al PIT prevede la realizzazione a Firenze di una nuova pista di volo della lunghezza di mt. 2000 supportata anche da un apposito parere favorevole di ENAC rilasciato nel febbraio 2012;
- Detta integrazione al PIT non è stata al momento ancora approvata definitivamente dal Consiglio Regionale;
- Il Master Plan dell'aeroporto di Firenze Peretola inviato ad ENAC, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Aeroporto di Firenze S.p.A. (AdF) in data 23/1/2014, prevede invece una nuova pista di volo della lunghezza di mt. 2400, a fronte di un piano di sviluppo del traffico fino a 6 milioni di passeggeri annui, dovuta anche allo sviluppo di voli *low fare*, con la previsione di un finanziamento pubblico di circa Euro 130 milioni;
- Da tale cambiamento infrastrutturale derivano radicali implicazioni territoriali e concorrenziali, quest'ultime in particolare con l'aeroporto Galilei di Pisa gestito dalla SAT.

In questo quadro, essendo anche in corso di svolgimento l'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria lanciata dal socio Corporacion America Italia Sr.l. sulla totalità delle azioni di SAT, si sono registrati diversi interventi ripresi dagli organi di stampa che erano in tutta evidenza contraddittori e devianti con possibili ripercussioni sul mercato.

Per tale motivo tali interventi sono stati oggetto di un apposito comunicato pubblico approvato dal Consiglio di Amministrazione di SAT del 14/5/2014; in tale contesto, il Consiglio di Amministrazione, nel ritenere ingiustificata l'ipotesi di realizzare sull'aeroporto di Firenze Peretola una pista di mt. 2400 con una previsione di finanziamento pubblico di circa Euro 130 milioni, "sollecita gli organi competenti a fare concreta chiarezza sul ruolo dei due aeroporti, a partire dal corretto dimensionamento degli investimenti, elementi dai quali non si può prescindere per qualsiasi concreto percorso di integrazione".

Inoltre, il socio Comune di Pisa ha inviato un apposito esposto a CONSOB richiamando l'attenzione su questi interventi.

Ci riferiamo in particolare a:

- intervento del Presidente dell'ENAC, dott. Vito Riggio, che, con ripetute e contraddittorie affermazioni, ha sostenuto nelle sue ultime dichiarazioni che "ENAC [...] deciderà sulla pista dell'aeroporto di Firenze, che dovrà essere ragionevolmente di mt. 2400, per consentire un traffico di circa 4-5 milioni di passeggeri l'anno";
- intervento dell'Ing. Roberto Naldi, rappresentante di Corporacion America Italia S.r.l., secondo il quale "dovrà esserci a Peretola un'infrastruttura in grado di poter garantire lo sviluppo del traffico senza limiti di utilizzo e senza penalità" a fronte dell'intendimento, esplicitato nell'OPA obbligatoria promossa sulla totalità delle azioni di AdF, di "effettuare un importante piano di investimenti (su Peretola) [...] così da poter servire più di 5 milioni di passeggeri annui";
- intervento dell'Amministratore Delegato di AdF secondo cui "la dizione di *city airport* per Peretola merita una riconsiderazione e che *airport city* rappresenta una dignità di un aeroporto di una grande città";
- intervento dell'on. Riccardo Nencini, Vice Ministro delle Infrastrutture, secondo cui "Pisa, che è un aeroporto statale con vincoli militari, può arrivare intorno ai 6 milioni di passeggeri annui" in difformità al Piano di Sviluppo Aeroportuale del Galilei, approvato da ENAC il 18/4/2014, che prevede uno sviluppo del traffico fino a 7 milioni.

Da questo quadro complessivo si ricava un proliferare continuo ed ingiustificato di interventi che potrebbero far presupporre il raggiungimento di un obiettivo teso a

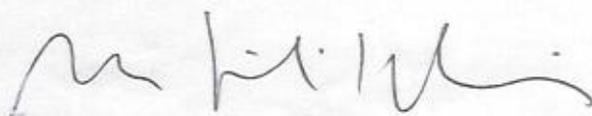
creare le condizioni, in questo momento di mancata finalizzazione dei previsti atti regolamentari da parte degli organi a ciò preposti, per la realizzazione di investimenti sull'aeroporto di Firenze Peretola confidando su consistenti finanziamenti pubblici nell'intento di rendersi concorrenziali con l'aeroporto Galilei di Pisa con conseguenze negative sul valore della stessa SAT.

Pertanto si ritiene non rinviabile un esame complessivo della situazione, da parte dei Soci stessi della SAT, nell'intento di esaminare la situazione e condividere eventuali ulteriori azioni da intraprendere a tutela della Società e degli interessi Soci medesimi.

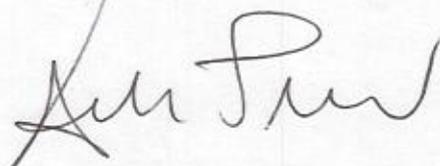
La presente relazione è resa in relazione alla richiesta di convocazione di assemblea ordinaria, giusti gli artt. 125 ter del D.Lgs. n 58/1999 e 2367 del codice civile.

Pisa, 16 giugno 2014

COMUNE DI PISA



PROVINCIA DI PISA



Corporación America Italia S.r.l.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA DA CORPORACIÓN AMERICA ITALIA S.R.L., AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, SULLA RICHIESTA DI CONVOCARE UN'ASSEMBLEA PER REVOCARE GLI AMMINISTRATORI IN CARICA E NOMINARE UN NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (DETERMINANDONE LA DURATA E IL COMPENSO) NONCHÉ IL PRESIDENTE DEL MEDESIMO

Signori Azionisti,

La presente relazione è redatta da Corporación America Italia S.r.l. ("Corporación America Italia"), ai sensi dell'articolo 125-ter, co. 3, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"), nella propria qualità di azionista di Società Aeroporto Toscano (S.A.T.) Galileo Galilei S.p.A. ("SAT" o "Società"), in relazione alla propria richiesta, formulata in data 18 giugno 2014, ai sensi dell'articolo 2367 cod. civ., di convocare un'assemblea dei soci della Vostra Società - in sede ordinaria - per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *revoca degli amministratori in carica;*
2. *nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione della durata in carica;*
3. *nomina del presidente del consiglio di amministrazione;*
4. *determinazione del compenso spettante al consiglio di amministrazione".*

1. RAGIONI CHE MOTIVANO LA RICHIESTA DI CONVOCAZIONE E L'ADOZIONE DELLE DELIBERAZIONI QUI PROPOSTE.

Corporación America Italia - alla luce dei risultati della offerta pubblica d'acquisto totalitaria volontaria e in considerazione della proposta di attuazione del piano industriale presentato nel contesto della medesima offerta pubblica d'acquisto - ritiene fondamentale che i soci abbiano la possibilità di esprimersi, senza indugio, sulla composizione del consiglio di amministrazione.

2. PROPOSTE DI DELIBERA

Alla luce di tutto quanto precede, Corporación America Italia, Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

1. *revocare tutti gli amministratori in carica di Società Aeroporto Toscano (S.A.T.) Galileo Galilei S.p.A.;*
2. *nominare, sulla base delle liste che saranno depositate dagli azionisti, i membri del consiglio di amministrazione;*
3. *determinare in tre esercizi la durata in carica del consiglio di amministrazione, con scadenza in occasione dell'assemblea convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2016;*
4. *nominare il Presidente;*
5. *determinare i compensi sulla base delle proposte che saranno formulate in vista dell'assemblea o durante la stessa in conformità alla normativa applicabile.*

Corporación America Italia S.r.l.

Amministratore Delegato



(Ing. Roberto Naldi)