

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, cod. civ. e dell'art. 153 del d.lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni  
(allegato al verbale n 62 del 31 marzo 2015)



All'Assemblea degli Azionisti della Società Aeroporto Toscano SpA:

Il Collegio sindacale della Società risulta composto da cinque sindaci, nelle persone della dott.ssa Loredana Durano, con funzioni di presidente, della dott.ssa Tania Frosali, della dott.ssa Silvia Bresciani, del prof. Roberto Giacinti e del dott. Antonio Martini.

Con la presente relazione il Collegio riferisce quanto segue in ottemperanza all'art. 2429, comma 2, cod. civ. e all'art. 153 del D. Lgs. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni.

Prima di esprimere le considerazioni di competenza, appare opportuno rammentare che nel corso del 2014 sono intervenuti degli eventi che hanno avuto notevole rilevanza nella vita societaria.

In particolare, nei mesi di febbraio e marzo è avvenuto l'acquisto delle azioni possedute dai soci privati, da parte di Corporación America Italia SpA, che ha raggiunto il 27,392% del capitale sociale. Nello stesso mese di marzo, la soc. Corporación America Italia SpA ha lanciato un'Offerta Pubblica di Acquisto (OPA), volontaria e totalitaria, al cui esito - nel luglio 2014 - la predetta società risultava proprietaria del 53,039% del capitale sociale di SAT SpA.

L'assemblea degli azionisti di SAT SpA del 30 luglio 2014 ha nominato il nuovo consiglio di amministrazione, che rispecchia il diverso assetto proprietario ed il collegio sindacale nell'assetto attuale.

Il nuovo Consiglio ha proposto la revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale, come consentito dalla normativa in caso di OPA, e l'assemblea dei soci del 3 novembre 2014, ha approvato sia la revoca dell'incarico alla società Deloitte & Touche SpA e, su proposta del collegio sindacale, l'attribuzione dell'incarico di revisione legale novennale alla società PricewaterhouseCoopers.

Si aggiunge che nel mese di ottobre 2014, il Consiglio di amministrazione ha approvato le linee guida per la fusione tra la SAT SpA e la AdF SpA. Successivamente, nel mese di dicembre 2014, i rispettivi CdA di SAT SpA e di AdF SpA hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di AdF in SAT SpA.

In relazione alla procedura di fusione, si evidenzia:

- che è stato affidato alla PWC SpA l'incarico di esperto ex art. 2501-sexies del Codice Civile dal Tribunale di Firenze il 28 novembre 2014, in accoglimento dell'istanza congiunta SAT SpA e AdF SpA. La PWC SpA ha fornito la relazione in data 22 dicembre 2014. Il relativo corrispettivo per SAT SpA è di Euro 47.500.=;
- in data 1° dicembre 2014, la società, a seguito di decisione del comitato controllo e rischi del 21 novembre 2014, ha affidato l'incarico di consulenza finanziaria finalizzato all'emissione di una *Fairness Opinion* con riferimento al rapporto di concambio, alla società La Merchant SpA, che ha rilasciato il proprio parere in data 15 dicembre 2014.

Ciò premesso, il collegio fa presente che:

- con riguardo all'adesione della Società al Codice di Autodisciplina delle Società quotate in Borsa Italiana SpA, fa rinvio alla Relazione annuale sulla Corporate Governance;

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, in particolare ha partecipato a n. 5 Assemblee dei soci, di cui n. 4 ordinarie e n. 1 straordinaria e adunanze del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, è stata assicurata la presenza del componente del Collegio presso il Comitato controllo e rischi, che si è riunito n. 3 volte, l'Organismo di Vigilanza, che si è riunito n. 3 volte, il Comitato Nomine e Remunerazioni, che si è riunito n. 3 volte. Si è riunito, inoltre, n. 7 volte il Comitato Tecnico, di cui non partecipa il componente del collegio sindacale.
- dai verbali delle adunanze del Consiglio di Amministrazione risulta che le medesime si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- il Collegio sindacale si è riunito n. 7 volte per effettuare gli adempimenti di spettanza. 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 dai referenti delle società di revisione, Deloitte & Touche SpA fino al 2 novembre 2014, e della PricewaterhouseCoopers, dal 3 novembre 2014. Al riguardo, non si hanno particolari osservazioni da riferire;
- 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 particolari osservazioni da riferire;
- il collegio, inoltre, ha preso atto che nel 2014 la società non ha registrato operazioni atipiche con parti correlate;
- la società di revisione PricewaterhouseCoopers ha completato le relazioni al bilancio consolidato e al bilancio d'esercizio 2014, datate 26 marzo 2015, dalle quali risulta che sia il bilancio consolidato che il bilancio al 31 dicembre 2014 sono conformi ai principi contabili internazionali (IFRS) adottati dall'Unione Europea, e sono redatti con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa, rispettivamente, del Gruppo SAT e della Società Aeroporto Toscano (SAT) SpA-Galileo Galilei per l'esercizio chiuso a tale data.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.

Il Collegio ha esaminato il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2014, che risulta composto dai seguenti documenti, in linea con le vigenti disposizioni: relazione sulla gestione (da pag. 7 a pag. 52), conto economico, conto economico complessivo, situazione patrimoniale-finanziaria, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario (da pag. 54 a pag. 59) e note illustrative ed allegati (da pag. 61 a pag. 110).

Sono stati esaminati anche i prospetti relativi al bilancio d'esercizio 2014 della SAT SpA, composto da conto economico, conto economico complessivo, situazione patrimoniale-finanziaria, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e note illustrative ed allegati.

Si è verificata la rispondenza dei bilanci, consolidato e d'esercizio, ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri del collegio sindacale e si è preso atto di quanto formulato nelle note illustrative, ossia che i bilanci 2014 sono stati redatti nel rispetto degli International Financial Reporting Standards (IFRS) omologati dall'Unione Europea. Con IFRS si intendono, tra l'altro, tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Tutto ciò premesso, si propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, unitamente alla proposta di destinazione dell'utile di euro 4.094.584=, e di distribuzione del dividendo, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

PISA, 31 marzo 2015

Il Collegio sindacale

Il Presidente

dott.ssa Loredana Durano

Il Sindaco

dott.ssa Tania Frosali

Il Sindaco

dott. ssa Silvia Bresciani

Il Sindaco

dott. Antonio Martini

Il Sindaco

prof. Roberto Giacinti

