

FABRIZIO RICCARDO FREDIANI
NOTAIO

N. 29.864 di repertorio-----N. 15.254 di raccolta
-----VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA-----

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

L'anno duemilanove, il giorno cinque del mese di maggio alle ore undici e quindici minuti-----

-----5 Maggio 2009 ore 11.15-----

In Firenze, Viale G. Matteotti n. 64.-----

Avanti a me dottor Fabrizio Riccardo FREDIANI, Notaio in Castelfiorentino, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato,-----

-----E' PRESENTE IL SIGNOR:-----

LEGNAIOLI Michele, nato a Firenze li 19 dicembre 1964, domiciliato ad Impruneta, Via di Quintole per le Rose n. 43.-----

Detto Comparsente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi dichiara che, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte II, n. 35 del 26 marzo 2009, nonché sul quotidiano «La Repubblica» del 26 marzo 2009, è stata convocata, per il giorno 27 aprile 2009 alle ore 11 (undici), in prima convocazione, in Firenze, Via Valfonda n. 9, presso la sede di Confindustria Firenze, l'Assemblea dei soci della società «Aeroporto di Firenze S.p.A.» - in breve «AdF S.p.A.» - con sede in Firenze, Via del Termine n. 11, capitale sociale euro 9.034.753,00 (novemilionitrentaquattromilasettecentocinquantaquattro e zero cent) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Firenze 03507510489, per discutere e deliberare sul seguente-----

-----ORDINE DEL GIORNO-----

«1. Proposta di approvazione del Bilancio al 31 Dicembre 2008 e di destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

2. Sostituzione di un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'articolo 10 comma 2 lettera b) dello Statuto sociale.»,-----

Assemblea alla quale mi ha chiesto - quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e, quindi, quale legale rappresentante della predetta Società - il giorno 27 aprile del corrente anno, di assistere, per elevarne verbale.-----

Avendo a ciò aderito, do atto di quanto segue.-----

Ai sensi dell'articolo 8 del vigente statuto sociale, ha assunto, alle ore 11.10 (undici e dieci minuti) del giorno ventisette aprile duemilanove, la Presidenza il signor LEGNAIOLI Michele, il quale dopo aver comunicato e constatato:---

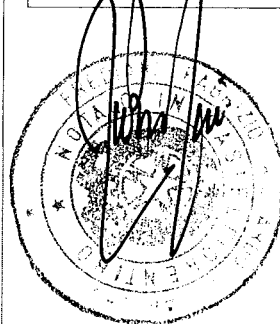
a) che l'avviso di convocazione dell'Assemblea era stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte II, n. 35 del 26 marzo 2009, nonché sul quotidiano «La Repubblica» del 26 marzo 2009;-----

b) che non risultavano presentate, ai sensi dell'articolo 5 della legge 28 dicembre 2005 n. 262, integrazioni dell'ordine del giorno;-----

c) la presenza di nove intervenuti debitamente da lui identificati e legittimati, come ha attestato, a rappresentare, in proprio o in virtù di regolari deleghe, numero 7.994.454 (settemilioninovecentonovantaquattromilaquattrocentocinquantaquattro) azioni ordinarie, aventi diritto a voto, del valore nominale, ciascuna, di un euro, per un totale corrispondente all'88,485584% (ottantotto virgola quattrocentoottantacinquemilacinquecentoottantaquattro per cento) del capitale sociale, come da elenco, che - completo dei nominativi di tutti i partecipanti in proprio o per delega, del numero delle azioni possedute e dei nominativi dei soci che si sono allontanati prima di una votazione e del numero delle azioni possedute - sarà allegato al presente verbale;-----



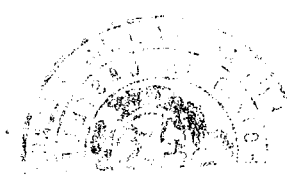
REGISTRATO AD EMPOLI
il 6 Maggio 2009
n° 3318
serie JT
Esatti Euro 324,00



VIA DELLA COSTITUENTE, 4 - TEL. 0571 64701 - FAX 0571 61523
VIALE G. MATTEOTTI, 64 - TEL. 055 572176 - FAX 055 580926

50051 CASTELFIORENTINO (FI)
50132 FIRENZE

FABRIZIO RICCARDO FREDIANI - NOTAIO



d) la presenza del Consiglio di Amministrazione, nelle persone dei signori BATTAGLIA Fabio, CAMMILLI Alberto, MARINARI Francesco, PANERAI Saverio e ROVERATO Paolo, oltre di sé medesimo, assenti giustificati gli altri Amministratori;-----

e) la presenza del Collegio Sindacale, nelle persone dei signori CARATOZZOLO Matteo, FICI Luigi, SERACINI Marco e TESI Luca, sindaci effettivi, assenti giustificati gli altri Sindaci;-----

f) la presenza della maggioranza stabilita, dall'articolo 8 del vigente statuto, in tanti soci che rappresentano almeno la metà del capitale sociale;-----

-----HA DICHIARATO-----

l'Assemblea validamente costituita a norma di legge e di statuto e, come tale, idonea a deliberare sull'ordine del giorno risultante dall'avviso di convocazione e, con il consenso unanime degli intervenuti, ha chiamato me Notaio a fungere da segretario.-----

Riprendendo la parola, il Presidente:-----

a) ha comunicato la partecipazione in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto i seguenti soggetti:-----

1. SAGAT S.p.A., indirettamente, per numero 3.017.764 (tremilionidiciassettemilasettecentosessantaquattro) azioni ordinarie - pari al 33,40173% (trentatre virgola quarantamilacentosettantatre per cento) del capitale sociale - per il tramite della sua controllata AEROPORTI HOLDING S.R.L., titolare di numero 3.017.764 (tremilionidiciassettemilasettecentosessantaquattro) azioni ordinarie, pari al 33,40173% (trentatre virgola quarantamilacentosettantatre per cento) del capitale sociale;-----

2. AGA KHAN Karim, indirettamente, per numero 1.635.248 (unmilionesecientotrentacinquemiladuecentoquarantotto) azioni ordinarie - pari al 18,09953% (diciotto virgola zero novemilanovecentocinquantatre per cento) del capitale sociale - per il tramite della sua controllata MERIDIANA S.p.A., titolare di numero 1.635.248 (unmilionesecientotrentacinquemiladuecentoquarantotto) azioni ordinarie, pari al 18,09953% (diciotto virgola zero novemilanovecentocinquantatre per cento) del capitale sociale;-----

3. Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Firenze, direttamente, per numero 1.240.429 (unmilioneseduecentoquarantamilaquattrocentoventinove) azioni ordinarie, pari al 13,72953% (tredici virgola settantaduemilanovecentocinquantatre per cento) del capitale sociale;-----

4. SO.G.IM. S.p.A., direttamente, per numero 1.092.192 (unmilionenovantaduemilacentonovantadue) azioni ordinarie, pari al 12,08879% (dodici virgola zero ottomilaottocentosettantanove per cento) del capitale sociale;-----

5. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., direttamente, per numero 442.065 (quattrocentoquarantaduemilasessantacinque) azioni ordinarie, pari al 4,89294% (quattro virgola ottantanovemiladuecentonovantaquattro per cento) del capitale sociale;-----

6. Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Prato, direttamente, per numero 369.168 (trecentosessantanovemilacentosessantotto) azioni ordinarie, pari al 4,08609% (quattro virgola zero ottomilaseicentonove per cento) del capitale sociale;-----

7. Comune di Firenze, direttamente, per numero 197.353 (centonovantasettemilatrecentocinquantatre) azioni ordinarie, pari al 2,18438% (due virgola diciottomilaquattrocentotrentotto per cento) del capitale sociale;-----

8. PREMAFIN FINANZIARIA S.p.A. HOLDING DI PARTECIPAZIONI, indirettamente, per numero 185.500 (centoottantacinquemilacinquecento) azioni ordinarie - pari al 2,05318% (due virgola zero cinquemilatrecentodiciotto per cento) del capitale sociale - per il tramite della sua controllata FONDIARIA SAI S.p.A., titolare di numero 185.500 (centoottantacinquemilacinquecento) azioni ordinarie, pari al 2,05318% (due virgola zero cinquemilatrecentodiciotto per cento) del capitale sociale;-----

b) ha comunicato l'esistenza dei seguenti patti parasociali:-----

- patto sottoscritto in data 31 ottobre 2006, comunicato alla Società in data 2 novembre 2006 e rinnovato in data 31 ottobre 2008 con pubblicazione in data 4 novembre 2008, tra i soci Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Firenze, Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Prato e Comune di Firenze;-----

- patto sottoscritto in data 5 gennaio 2007 e comunicato alla Società in data 12 gennaio 2007, tra i soci AEROPORTI HOLDING S.R.L. (per conto della controllante SAGAT S.p.A.) e SO.G.IM. S.p.A.;-----

c) ha invitato l'Assemblea a permettere che assistessero ai suoi lavori i signori:-----

- DOMENICHELLI PAPINI avvocato Beniamino, segretario del Consiglio di Amministrazione;-----

- GIALLETTI dottor Marco, ILLIBERI dottor Nico e MARTELLI Francesco, dipendenti della Società;-----

- FREDIANI dottor Vittorio, mio collaboratore;-----

d) ha chiesto a coloro che intendessero allontanarsi prima di una votazione di consegnare la scheda di partecipazione agli incaricati all'ingresso e ha pregato me Notaio di dare lettura dell'ordine del giorno.-----

Io Notaio ho dato lettura dell'ordine del giorno, terminata la quale ho ripassato la parola al Presidente, che, iniziando la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, ha dato, preliminarmente, atto che il bilancio, le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione sono stati depositati, a norma di legge, presso la sede legale della Società e presso la Borsa Italiana S.p.A..-----

Ha chiesto ed ottenuto la parola il delegato del socio AEROPORTI HOLDING S.R.L., signor PAPALE Paolo, il quale, sulla scorta della considerazione che il bilancio, le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione oltre ad essere stati depositati e pubblicati, nei modi detti dal Presidente, sono anche stati distribuiti ai presenti, ha proposto al Presidente, in caso di accordo dell'Assemblea, di omettere la lettura integrale del bilancio, limitandosi alla lettura di una sintesi della relazione del Consiglio di Amministrazione, ferma restando la lettura delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.-----

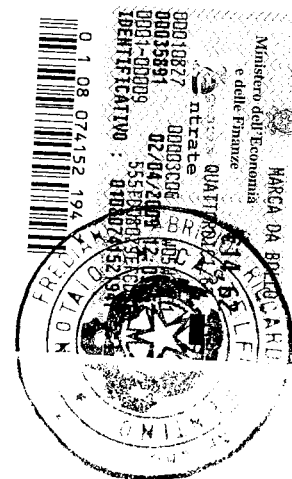
Il Presidente, dopo aver dato atto che non erano intervenute modificazioni, rispetto a quelle comunicate, degli intervenuti, ha invitato l'Assemblea a pronunciarsi sulla proposta come sopra formulata, pregando i soci contrari o astenuti di fornire i loro nominativi onde poterli far risultare dal verbale.-----

L'Assemblea, per alzata di mano, dopo prova e controprova, a maggioranza, senza voti contrari e con la sola astensione del socio PRETELLI Mario,-----

-----HA APPROVATO-----

la proposta del socio AEROPORTI HOLDING S.R.L..-----

Consequentemente, il Presidente ha dato lettura della sintesi della relazione



del Consiglio di Amministrazione, che in copia, firmata come per legge, si allega al presente atto sotto la lettera «A».

Il Presidente ha, quindi, passato la parola all'Amministratore Delegato, signor BATTAGGIA Fabio, il quale ha dato lettura dell'attestazione del Bilancio di Esercizio, contenuta nel bilancio 2008, ai sensi dell'articolo 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

Terminata la lettura, il Presidente, ripresa la parola, l'ha passata al Sindaco signor CARATOZZOLO Matteo, Sindaco più anziano tra i presenti, che, stante l'assenza del Presidente, ha dato lettura della relazione del Collegio Sindacale. Ripresa la parola, il Presidente ha rivolto i ringraziamenti, da parte Sua e di tutta la Società, al Collegio Sindacale ed ha passato la parola all'Amministratore Delegato, signor BATTAGGIA Fabio, il quale ha dato lettura della relazione di certificazione del bilancio effettuata dalla Società di revisione Deloitte & Touche Italia S.p.A.

Terminata la lettura, il Presidente ha ripreso la parola per comunicare che il dividendo verrà messo in pagamento dal 14 maggio 2009, previo stacco della cedola n. 9 in data 11 maggio 2009 e che le ore lavorative della Società di revisione sono state 714 (settecentoquattordici) e l'importo addebitato è stato pari ad euro 44.716,00 (quarantaquattromilasettecentosedici e zero cent).

Il Presidente, quindi, ha aperto la discussione.

Ha chiesto ed ottenuto la parola il socio MARIANI Mario, il quale ha domandato:

a) con riferimento all'indebitamento, se vi sono stati riflessi dalla redazione della relazione ad oggi;

b) con riferimento all'investimento nella SAT, società che gestisce l'Aeroporto di Pisa, se lo stesso ha carattere strategico o prettamente finanziario.

Ha, quindi, chiesto ed ottenuto la parola il delegato del socio MERIDIANA S.p.A., signor GOLDONI Stefano, che, dopo aver precisato l'ininfluenza dell'intervento sull'approvazione del bilancio 2008, ha fatto presente che, da parte del socio MERIDIANA S.p.A., da lui rappresentato, si reputa opportuna una revisione delle linee guida e delle procedure, adottate nel passato dalla Società, in relazione alle operazioni con le parti correlate.

Ha concluso chiedendo l'opinione del Consiglio di Amministrazione al riguardo.

Ha, infine, chiesto ed ottenuto la parola il socio PRETELLI Mario, che ha posto un quesito relativo allo sviluppo dell'Aeroporto ed, in particolare, alla costruzione della seconda pista.

Al riguardo ha riferito che, avendo appreso dai quotidiani che il Comune di Sesto Fiorentino aveva bocciato tre progetti inerenti alla predetta costruzione, aveva chiesto direttamente al Sindaco di detto Comune le ragioni del rigetto dei progetti, ottenendone, in risposta, che i progetti bocciati erano, in realtà, cinque.

Ha chiesto, quindi, se fosse il caso di continuare ad insistere nella presentazione di progetti senza saper concretamente quali fossero le ragioni del rifiuto e le richieste del Comune di Sesto Fiorentino, soprattutto considerando che la fattibilità della seconda pista dipendeva solo dal predetto Comune, senza che alcun potere avessero la Regione e la Provincia al riguardo.

Ha concluso raccomandando all'amministrazione della Società di individuare quali fossero le richieste comunali, affinché il progetto della seconda pista

potesse essere avallato anche dal Comune di Sesto Fiorentino.-----
Ripresa la parola, il Presidente, dopo aver espresso il suo apprezzamento nel vedere l'interessamento da parte dei soci, ha dato la parola all'Amministratore Delegato, signor BATTAGLIA Fabio, per rispondere alla prima domanda del socio MARIANI Mario.-----

L'Amministratore Delegato ha riferito che, nel corso del 2008, la Società ha incrementato la sua posizione debitoria verso le Banche per effetto degli investimenti effettuati, sia in immobilizzazioni sia in partecipazioni finanziarie.----
Al termine del 2008, inoltre, è stato avviato un processo di richieste ed offerte ai principali Istituti di credito a livello nazionale e, soprattutto, della Regione Toscana, per ottenere dei finanziamenti a medio e lungo termine per far fronte alla difficoltà di credito legata alla crisi finanziaria mondiale.-----

Le varie proposte ricevute saranno esaminate e valutate nei prossimi Consigli di Amministrazione.-----

L'Amministratore Delegato, continuando il suo intervento, ha riferito che, ad oggi, non era stato concluso alcun contratto di finanziamento a medio e lungo termine, ritenendo necessario attendere una normalizzazione dei tassi di interesse a medio e lungo termine per poter stipulare contratti più favorevoli alla Società.-----

Ha concluso riferendo che tutte le linee di credito a breve termine erano state rinnovate.-----

Ripresa la parola, il Presidente, rispondendo alla seconda delle domande del socio MARIANI, ha affermato che l'investimento nella società SAT, che ha una partecipazione storica in «AdF S.p.A.», ha voluto significare in modo evidente - superando la soglia di visibilità del 2% (due per cento) nel capitale sociale - la creazione di una sinergia strategica volta a mettere in evidenza i rapporti e gli interessi reciproci delle due Società.-----

Il Presidente ha proseguito specificando che i rapporti tra le due Società erano in corso da anni, senza che ciò abbia mai avuto l'onore della cronaca, come, invece, è accaduto in occasione di momenti difficili con informazioni non corrispondenti al vero.-----

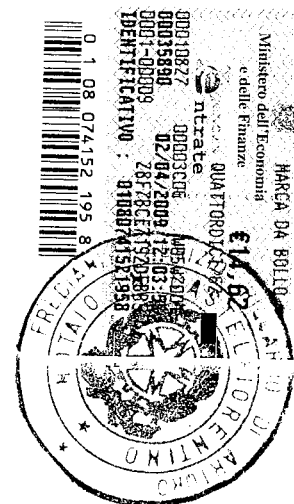
Ha concluso affermando che l'investimento in SAT ha sempre tenuto conto anche dell'aspetto finanziario.-----

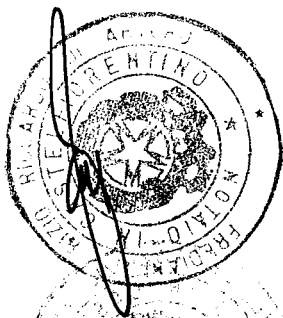
In merito alla osservazione avanzata dal socio MERIDIANA S.p.A., il Presidente ha affermato che della stessa si terrà conto in Consiglio di Amministrazione, cui si ripromette di sottoporla, per competenza.-----

Ha concluso sull'argomento precisando che il Consiglio, nel passato, ha sempre perseguito la maggior trasparenza possibile uniformandosi, con le linee guida e le procedure, alla disciplina delle società quotate.-----

Rispondendo, poi, al socio PRETELLI Mario, il Presidente, dopo aver preliminarmente evidenziato che l'argomento della domanda esula dall'ordine del giorno, chiesto ed ottenuto il consenso dei soci presenti per trattarlo, ha affermato che la Società era ed è a perfetta conoscenza delle richieste del Comune di Sesto Fiorentino, il quale sostiene di avere una priorità nell'assetto urbanistico del suo territorio per la realizzazione di un parco denominato Parco della Piana.-----

Detta posizione, evidentemente, è confliggente con quella della Società, che, per la costruzione della nuova pista, ha necessità di una parte di terreno che insiste sul territorio del Comune di Sesto Fiorentino e dallo stesso è destinata alla realizzazione del suddetto Parco.-----





La Società AdF, da quattro-cinque anni a questa parte, è sempre stata a perfetta conoscenza delle richieste del suddetto Comune, perché vi sono stati rapporti continui e ben delineati, sebbene confliggenti.-----

La posizione dell'Aeroporto di Firenze è in linea con l'opinione di altri soggetti ed enti pubblici - quali la Regione Toscana, la Provincia di Firenze, la Provincia di Prato, il Comune di Firenze ed il Comune di Prato - tutti interessati a dotare questo ampio territorio di una infrastruttura adeguata.-----

Il progetto del Parco della Piana - ha concluso il Presidente - occupa un territorio molto vasto, che va dal Comune di Firenze a quello di Prato ed all'interno del quale sono già presenti, oltre all'aeroporto stesso, altre infrastrutture quali l'alta velocità ferroviaria, due autostrade, l'A1 e l'A11, oltre ad una discarica che sarà trasformata, in futuro, in un termovalorizzatore: l'impatto sul Parco della nuova pista dell'aeroporto, secondo gli ultimi progetti, sarebbe tra l'uno ed il due per cento della sua superficie. -----

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente ha dichiarato chiusa la discussione e, dopo aver comunicato che al momento non erano intervenute modificazioni nell'ambito dei soci presenti né in ordine ai componenti presenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, ha invitato l'Assemblea ad approvare il bilancio, richiamandosi alla proposta contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, che viene qui di seguito trascritta integralmente:-----

«Signori Azionisti,-----

il Bilancio al 31/12/2008 fin qui illustrato, che è stato sottoposto a revisione dalla società Deloitte & Touche Italia S.p.A., presenta un utile netto di 3.078.945,85 euro, che Vi proponiamo di destinare come segue:-----

Riserva legale per il 5%, e cioè per 153.947,29 euro;-----

Riserva straordinaria per 1.389.090,55 euro;-----

Dividendi per 1.535.908,01 euro pari a 0,17 euro per ognuna delle 9.034.753 azioni.».-----

Ha messo, quindi, in votazione il primo punto all'ordine del giorno, pregando i soci contrari o astenuti di fornire i loro nominativi, onde consentire a me Notaio di farli risultare nel verbale.-----

L'Assemblea, per alzata di mano, dopo prova e controprova, a maggioranza, senza voti contrari e con la sola astensione del socio PRETELLI Mario,-----

-----HA APPROVATO-----

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 e la destinazione degli utili secondo la proposta del Consiglio di Amministrazione.-----

La relazione degli Amministratori, quella del Collegio Sindacale, il bilancio, la relazione della Società di revisione - in copie che il Presidente mi dichiara conformi ai documenti depositati e pubblicati a norma di legge, nonché distribuiti ai presenti all'Assemblea - firmati come per legge, vengono da me Notaio allegati al presente verbale, in un unico inserto, sotto la lettera «B».-----

Passando alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente, dopo aver ricordato:-----

a) che, a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere di amministrazione, signor ROVERSI MONACO Fabio, il Consiglio di Amministrazione - ai sensi del combinato disposto degli articoli 10, comma 2, lettera b) del vigente statuto sociale e dell'articolo 2386 del Codice Civile - ha nominato, in sua sostituzione, il signor MONTAGNESE Maurizio che, sempre a mente del suddetto combinato disposto, resta in carica sino all'odierna Assemblea, che è la

prima successiva alla sua nomina;-----
b) che, essendo il dimissionario ROVERSI MONACO Fabio stato tratto da lista di tipo «A», alla sua sostituzione dovrà procedersi con liste di tale tipo che, a mente di statuto, possono essere presentate e votate anche dai soci che rivestono la qualità di Enti Pubblici.-----

Il Presidente ha, quindi, dato atto:-----

- che entro il termine utile - quindici giorni prima della odierna Assemblea - è stata presentata, a norma di statuto, mediante deposito nella sede della Società, in data 3 aprile 2009, una sola lista dai soci AEROPORTI HOLDING S.R.L. (per conto della controllante SAGAT S.p.A.) e SO.G.IM. S.p.A., aderenti al medesimo patto parasociale, lista nella quale risulta indicato il solo nominativo del signor MONTAGNESE Maurizio;-----

- che, detta lista, è stata, dalla Società, messa a disposizione del pubblico nei modi e termini previsti dallo statuto.-----

Al termine del suo intervento, il Presidente ha aperto la discussione e, nessuno avendo chiesto la parola, ha dichiarato chiusa la stessa, dopo aver comunicato che non erano intervenute modificazioni nell'ambito dei soci presenti e dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.-----

Ha invitato, quindi, l'Assemblea a votare l'unica lista presentata, pregando i soci contrari o astenuti di fornire i loro nominativi, onde consentire a me Notaio di farli risultare nel verbale.-----

A seguito della votazione, per alzata di mano, dopo prova e controprova, la lista presentata dai soci AEROPORTI HOLDING S.R.L. e SO.G.IM. S.p.A. è stata votata a maggioranza, senza voti contrari e con le astensioni dei soci MERIDIANA S.p.A. e PRETELLI Mario.-----

Essendo stata presentata e votata una sola lista, il Presidente-----
-----HA PROCLAMATO-----

eletto il signor MONTAGNESE Maurizio quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, ricordando che lo stesso resterà in carica fino alla scadenza dei consiglieri attualmente in carica.-----

Nessuno avendo chiesto la parola, l'Assemblea è stata, dal Presidente, dichiarata sciolta alle ore 12.00 (dodici).-----

Il signor LEGNAIOLI Michele, infine, mi consegna l'elenco completo dei nominativi dei partecipanti in proprio o per delega, del numero delle azioni possedute e nel quale è prevista anche la indicazione dei soci assenti alle singole votazioni: detto elenco, firmato come per legge, io Notaio allego al presente atto sotto la lettera «C».-----

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della Società.-----

Il Comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati, dichiarando di ben conoscerli.-----

Richiesto io Notaio, ho formato il presente atto e ne ho dato lettura al Comparente, che, da me interpellato, lo ha in tutto confermato.-----

Scritto da persona di mia fiducia, con mezzi elettromeccanici, ai sensi di legge, ed, in parte, da me Notaio, occupa quattordici pagine sin qui di quattro fogli e viene sottoscritto dal Comparente e da me Notaio alle ore dodici.-----

F.ti: Michele LEGNAIOLI, Fabrizio Riccardo FREDIANI Notaio.-----



Il 2008 per AdF è stato un anno molto particolare. Nel primo semestre, grazie agli investimenti effettuati nel corso degli ultimi due anni, Aeroporto di Firenze ha ottenuto risultati e margini in crescita e registrato un trend positivo sia riguardo i risultati economici che riguardo il numero di passeggeri, a seguito anche dell'inaugurazione di nuove rotte o della riattivazione di rotte che erano state sospese.

A fronte dei primi 6 mesi positivi, la seconda parte del 2008 è stata pesantemente influenzata da fenomeni straordinari, quali l'ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria di Alitalia, nonché dalle prime importanti ripercussioni della crisi economica globale, che hanno significativamente ridotto la propensione al volo. In questo scenario si inserisce anche il fallimento di Sterling, vettore che aveva raggiunto il 4,9% della quota di traffico passeggeri di Firenze nel corso del 2008.

Nonostante questo, il traffico passeggeri del 2008 è cresciuto rispetto al 2007 dello 0,5%, raggiungendo 1.928.432 passeggeri, livello leggermente inferiore rispetto all'obiettivo fissato dalla Società (2 milioni di passeggeri).

AdF guarda al futuro e proseguirà gli investimenti già deliberati e necessari allo sviluppo dell'aeroporto per adeguarlo alla domanda di traffico di medio periodo e alle necessità della clientela di riferimento, pianificando l'ampliamento dell'aerostazione e introducendo nuove attività e servizi ad alto valore aggiunto, nel rispetto dell'impatto che lo stesso ha con il territorio circostante.

I risultati del bilancio di esercizio al 31.12.2008

- Nel 2008, i ricavi consolidati hanno raggiunto 37,2 mln di euro, in aumento del 6,6% rispetto ai 34,9 mln del 2007. I ricavi "aeronautici" sono aumentati del 2,8% rispetto al 2007, attestandosi a 27,3 mln di euro, grazie soprattutto alla stipula di contratti di handling a condizioni di miglior favore per AdF, nonché grazie all'aumento, seppur modesto, di tutte le componenti di traffico. Tale componente di ricavo passa da una incidenza del 78% ad una del 76% sui ricavi totali, al netto degli altri ricavi e proventi. I ricavi "non aeronautici" registrano un incremento del 16,1%, raggiungendo quota 8,7 mln di euro (7,5 mln di euro nel 2007) e passando peraltro da una incidenza del 22% ad una del 24% sui ricavi totali, al netto degli altri ricavi e proventi. In particolare, i maggiori incrementi registrati nella componente non aeronautica sono correlati all'aumento dei ricavi da gestione diretta dei punti vendita duty free Food e All beauty (+63,0% rispetto al 2007), all'incremento dei ricavi da parcheggi (+16,2% rispetto al 2007) e alla crescita dei proventi pubblicitari (+36,4% rispetto al 2007), generato grazie alla capacità di AdF di rinegoziare in misura più favorevole gli accordi in scadenza con i clienti.
- I costi operativi ammontano a 14,1 mln di euro, in aumento del 26,0% rispetto al 2007. Il dato è fortemente influenzato dalla perdita su crediti (pari a 1,0 mln di euro) iscritta tra gli Oneri diversi di gestione, a seguito della dichiarazione di fallimento di Sterling e dell'ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria di Alitalia. Inoltre, si registra l'incremento dei costi legati all'acquisto delle merci da destinare alla vendita nei negozi a gestione diretta, fondamentalmente dovuto al rifornimento dello stock iniziale del secondo punto vendita A.R.C. All Beauty, nonché l'incremento dei costi per utenze, legato al rincaro delle tariffe a parità di consumi, ed infine l'incremento dei costi di manutenzione per garantire la piena operatività in sicurezza degli impianti e delle infrastrutture aeroportuali.
- Il margine operativo lordo, conseguentemente si attesta a 10,3 mln di euro (27,8% dei ricavi totali), in diminuzione di 0,8 mln euro (-7,4%) rispetto al 2007 (11,1 mln di Euro, 32,0% dei ricavi totali).
- Anche il risultato operativo ha pertanto registrato una contrazione di 1,1 mln euro (-15,8%), passando dai 6,8 mln di euro del 2007 ai 5,7 del 2008.
- Il risultato ante imposte ammonta a 5,5 mln di euro, in diminuzione di 1,2 mln di euro rispetto al risultato del 2007.
- Le imposte ammontano a 2,4 mln di euro, in diminuzione di 1,0 mln di euro rispetto all'anno precedente, in particolare per il minor reddito imponibile associato all'entrata in vigore delle nuove e inferiori aliquote fiscali a far data dal 1 gennaio 2008.
- L'esercizio 2008, quindi, si è concluso con un utile netto pari a 3,1 mln di euro, sostanzialmente in linea rispetto all'utile netto del 2007 (3,3 mln di euro).
- L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2008 ammonta a 7,8 mln di euro rispetto a 0,3 mln di euro al 31 dicembre 2007. L'incremento è collegato in modo preponderante all'assorbimento di liquidità determinato dagli investimenti sia infrastrutturali che in partecipazioni. Si rammenta infatti l'acquisto da parte di AdF, perfezionatosi in data 30 settembre 2008 al costo di 2,7 mln euro, del 49% della Società Parcheggi Peretola S.r.l., già controllata al 51%, finalizzato a perseguire l'obiettivo di diventare l'unico gestore di tutti i parcheggi situati nel sedime aeroportuale e nelle aree ad esso adiacenti. Ad ottobre 2008 AdF ha inoltre superato la soglia del 2% del capitale di SAT –



Aeroporto di Pisa, con un investimento di 2 milioni di euro, che dimostra l'intenzione di rendere sempre più concreto e significativo il progetto di una rete aeroportuale toscana, che sia in grado di offrire un servizio integrato e qualitativamente significativo al bacino di traffico della Toscana, anche attraverso lo sfruttamento delle potenziali sinergie esistenti tra i due scali.

Nel corso del 2008 sono stati realizzati infatti **importanti investimenti infrastrutturali** per un totale di 5,8 mln di euro, che hanno riguardato, tra l'altro, interventi di manutenzione straordinaria e adeguamenti a norma di pista e piazzali, interventi sulle aree esterne del Terminal passeggeri, propedeutiche ai relativi lavori di ampliamento già deliberati, e la progettazione e realizzazione del Airport Retail Corner All Beauty.

Michèle Leguaidi

[Signature]



Bilancio

2008

ADRIANO

Regione di

Provincia di

"B"

2008

2008

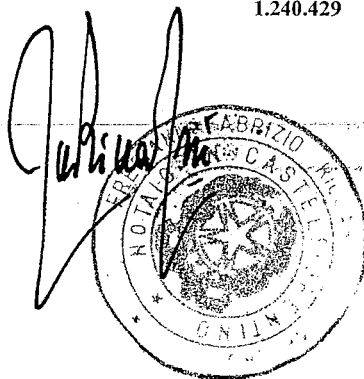


**Aeroporto
di Firenze**

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria		
			1	2	3
BORRI SILVIA - PER DELEGA DI CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI PRATO	0 369.168	369.168	-	-	-
GOLDONI STEFANO - PER DELEGA DI MERIDIANA SPA	0 1.635.248	1.635.248	-	-	-
MARGHERI ANTONIO - PER DELEGA DI COMUNE DI FIRENZE	0 197.353	197.353	-	-	-
MARIANI MARIO	35	35	-	-	-
PANERAI SAVERIO - IN RAPPRESENTANZA DI SO.G.IM. SPA Richiedente: PANERAI SAVERIO	0 1.092.192	1.092.192	-	-	-
PAPALE PIETRO PAOLO - PER DELEGA DI AEROPORTI HOLDING SRL	0 3.017.764	3.017.764	-	-	-
PRETELLI MARIO	200	200	-	-	-
SABBATINI RAFFAELE - PER DELEGA DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	0 442.065	442.065	-	-	-
TURCHI CECILIA - PER DELEGA DI CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI FIRENZE	0 1.240.429	1.240.429	-	-	-

ALLEGATO "C4"
Repertorio N. 29.861
Raccolta N. 15.25

Michèle Leporelli



Legenda:

1

1: 1^ Votazione; 2: 2^ Votazione; 3: 3^ Votazione;
-: Non Votante; X: Assente alla votazione

Pagina:

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE

rilasciata da Fabrizio Riccardo Frediani, Notaio, in fogli OTTANTASEI
per uso CONSENTITO DALLA LEGGE

Castelfiorentino, li 6 MAG. 2009

