

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. sulle materie poste ai punti 1 e 2 dell’ordine del giorno in parte Ordinaria dell’Assemblea di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. convocata il giorno 28 Aprile 2011 alle ore 17 in sede straordinaria e ordinaria in prima convocazione, ovvero, occorrendo, il giorno 29 Aprile 2011 alle ore 17 in sede straordinaria e ordinaria in seconda convocazione, ovvero occorrendo, il 2 Maggio 2011 alle ore 17 in sede straordinaria in terza convocazione, predisposta ai sensi dell’art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

L’ordine del giorno, indicato nell’avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale - n. 034/2011 del 26 Marzo 2011, nonché sul quotidiano “Corriere della Sera” del 26 Marzo 2011 è il seguente:

Parte Straordinaria

1. Modifica dei seguenti articoli dello Statuto Sociale: articolo 7, articolo 8, articolo 9, articolo 11, articolo 15, articolo 17, articolo 18; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Modifica degli articoli 2 e 6 del Regolamento Assembleare.
2. Proposta di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2010 e di destinazione dell’utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 Dicembre 2010.

Agli azionisti della AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A.

Signori Azionisti,
su proposta del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società (di seguito “**AdF**” o la “**Società**”) siete stati chiamati, nella presente Assemblea in sede Ordinaria, per deliberare sui punti all’ordine del giorno sopra riportati.

La seguente relazione è redatta ai sensi dell’art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

Di seguito, si illustrano le proposte e le informazioni utili concernenti le materie poste all’ordine del giorno.

A tal riguardo si segnala che le Relazioni, comprensive delle proposte di deliberazione, e l’ulteriore documentazione relativa all’intero Ordine del Giorno, nonché la Relazione annuale sulla Corporate Governance, saranno messe a disposizione del pubblico nei termini previsti dalle vigenti disposizioni di legge, presso la sede legale, Segreteria Generale, Firenze (50127), Via del Termine, n. 11 e saranno inoltre pubblicate sul sito *internet* della Società raggiungibile all’indirizzo www.aeroporto.firenze.it nonché presso Borsa Italiana S.p.A..

I soggetti aventi diritto hanno facoltà di ottenerne copia.

1. MODIFICA DEGLI ARTICOLI 2 E 6 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

Premessa

Il Decreto Legislativo 27 Gennaio 2010, n. 27, recante “Attuazione della Direttiva 2007/36/CE, relativa all’esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate” e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 5 marzo 2010 è stato emanato al fine di recepire nell’ordinamento italiano i principi dettati dalla Direttiva 2007/36/CE dell’11 luglio 2007 (c.d. *Shareholders’ Rights Directive*) volti ad agevolare la partecipazione alle assemblee da parte degli azionisti di società quotate. In particolare, il Decreto Legislativo n. 27/2010 ha apportato rilevanti modifiche – sia a livello di codice civile che a livello di Testo Unico della Finanza – su una serie di materie concernenti il funzionamento delle assemblee di società con azioni quotate, tra cui a titolo esemplificativo: i termini di convocazione, il diritto di intervento in assemblea e l’esercizio del voto, l’esercizio dei diritti di convocazione e integrazione dell’ordine del giorno da parte delle minoranze azionarie,

l'informativa pre-assembleare, le deleghe di voto, l'identificazione dei soci, la introduzione della c.d. *record date* ai fini del riconoscimento della legittimazione all'intervento ed al voto in Assemblea.

Le predette innovazioni legislative - che hanno natura cogente e prevalgono sulle eventuali norme statutarie e del relativo Regolamento assembleare incompatibili - comportano la necessità di una rivisitazione, oltre che dello Statuto sociale, anche del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A., al fine di renderlo pienamente conforme al mutato scenario di riferimento.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 2 del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A., le modificazioni del suddetto Regolamento sono approvate dall'Assemblea ordinaria.

Sottoponiamo, dunque, alla Vostra attenzione alcune proposte di modifica del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A. volte ad adeguare il Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A. medesimo alle disposizioni introdotte dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27.

Proposte di modifica del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A.

Organizzazione del presente documento

Allo scopo di semplificare la valutazione delle proposte di modifica del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A., la presente Relazione illustrerà le proposte di modifica attraverso la prospettazione, per ciascuna norma che si propone di modificare, del raffronto fra il testo attualmente in vigore ed il nuovo testo con evidenziazione delle modifiche.

Proposta di modifica dell'articolo 2 del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 2 INTERVENTO IN ASSEMBLEA</p> <p>1. Ai sensi dell'art.8 dello statuto della Società, possono partecipare all'Assemblea con diritto di voto gli intestatari delle azioni iscritti nel libro dei soci che dimostrino la loro legittimazione secondo le modalità previste dalle norme vigenti.</p> <p>2. All'Assemblea possono assistere, con il consenso del Presidente dell'Assemblea e salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, esperti, analisti finanziari, giornalisti, studenti che a tal fine dovranno far pervenire agli uffici della società la richiesta di partecipazione almeno un giorno prima dell'adunanza.</p> <p>3. Possono intervenire all'Assemblea dipendenti, consulenti e rappresentanti della società di revisione della AdF e delle società controllate, la cui presenza sia ritenuta utile dal Presidente dell'Assemblea in relazione alle materie da trattare o per lo svolgimento dei lavori.</p>	<p>Art. 2 INTERVENTO IN ASSEMBLEA</p> <p>1. Ai sensi dell'art.8 dello statuto della Società, possono partecipare all'Assemblea con diritto di voto coloro gli intestatari delle azioni iscritti nel libro dei soci che dimostrino la loro legittimazione secondo le modalità previste dalle norme vigenti.</p> <p>2. All'Assemblea possono assistere, con il consenso del Presidente dell'Assemblea e salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, esperti, analisti finanziari, giornalisti, studenti che a tal fine dovranno far pervenire agli uffici della società la richiesta di partecipazione almeno un giorno prima dell'adunanza.</p> <p>3. Possono intervenire all'Assemblea dipendenti, consulenti e rappresentanti della società di revisione della AdF e delle società controllate, la cui presenza sia ritenuta utile dal Presidente dell'Assemblea in relazione alle materie da trattare o per lo svolgimento dei lavori.</p>

Le proposte di variazione apportate all'art. 2 mirano principalmente ad adeguare il Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A. a quanto previsto dall'articolo 83 sexies del Decreto Legislativo n. 58 del 1998 in tema di diritto di intervento in assemblea ed esercizio del voto.

Proposta di modifica dell'articolo 6 del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 6 INTERVENTO IN ASSEMBLEA</p> <p>1. I lavori dell'Assemblea si svolgono, di norma, in un'unica adunanza. Il Presidente dell'Assemblea, salvo quanto previsto all'art. 7 comma 6, ove ne ravvisi l'opportunità e l'Assemblea non si opponga, può interrompere i lavori per periodi di tempo non superiori a due ore.</p> <p>2. Fermo restando quanto previsto dall'art. 2374 del Codice Civile, l'Assemblea, con delibera favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, può decidere di aggiornare i lavori fissando il luogo, il giorno e l'ora per la prosecuzione entro un termine adeguato rispetto ai motivi dell'aggiornamento, non superiore comunque a trenta giorni.</p>	<p>Art. 6 INTERVENTO IN ASSEMBLEA</p> <p>1. I lavori dell'Assemblea si svolgono, di norma, in un'unica adunanza. Il Presidente dell'Assemblea, salvo quanto previsto all'art. 7 comma 56, ove ne ravvisi l'opportunità e l'Assemblea non si opponga, può interrompere i lavori per periodi di tempo non superiori a due ore.</p> <p>2. Fermo restando quanto previsto dall'art. 2374 del Codice Civile, l'Assemblea, con delibera favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, può decidere di aggiornare i lavori fissando il luogo, il giorno e l'ora per la prosecuzione entro un termine adeguato rispetto ai motivi dell'aggiornamento, non superiore comunque a trenta giorni.</p>

La proposta di variazione apportata all'art. 6 mira unicamente alla correzione di un refuso nel rinvio alla disposizione effettivamente contemplata dall'articolo 7 comma 5.

Premesso quanto sopra, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A. delibera di modificare gli articoli 2 e 6 del Regolamento delle Assemblee degli azionisti della Aeroporto di Firenze S.p.A., nel rispettivo "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla parte ordinaria dell'Assemblea dei soci, allegata al verbale della stessa."

2. PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010 E DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO: DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2010

Il bilancio di esercizio sopra indicato, che viene presentato all'approvazione dell'Assemblea dei Soci, presenta un utile netto di Euro 2.540.474,31. Sulla base di tale risultato, il Consiglio di Amministrazione, Vi propone la distribuzione di un dividendo di complessivi Euro 722.780,24 pari a 0,08 euro per ognuna delle 9.034.753 azioni.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A.

- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 Dicembre 2010;
- vista la relazione sulla gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale, della Società di Revisione Deloitte & Touche Italia S.p.A. e del Dirigente Preposto ai dati contabili e societari,

Delibera

- (i) di approvare il Bilancio di esercizio di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. al 31 dicembre 2010, costituito da relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, situazione patrimoniale finanziaria, conto economico e note illustrative;
- (ii) di destinare l'utile netto di Euro 2.540.474,31 del bilancio di esercizio come segue:
 - Riserva Legale per il 5%, e cioè per Euro 127.023,72
 - Riserva Straordinaria per Euro 1.690.670,35
 - Dividendi per Euro 722.780,24 pari a 0,08 euro per ognuna delle 9.034.753 azioni.”

Firenze, 10 Marzo 2011

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Vincenzo Manes