



CAMERA DI COMMERCIO  
TOSCANA NORD-OVEST

## DELIBERAZIONE DI GIUNTA

### OGGETTO: TOSCANA AEROPORTI S.p.A. – ASSEMBLEA APRILE 2024: DELEGA ED INDIRIZZI DI VOTO

Il Presidente, coadiuvato dal Segretario Generale, informa che il 29 aprile 2024 alle ore 11,00, in unica convocazione, si svolgerà l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Toscana Aeroporti S.p.A per discutere del seguente ordine del giorno:

1. Proposta di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2023 e di destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;
2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione:
  - 2.1 nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
  - 2.2 determinazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - a. deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;
  - b. deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.
4. Proposta di adeguamento del compenso della società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Proposta di rideterminazione dei compensi del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente riferisce ai Colleghi che i documenti ed i materiali informativi dei vari punti su cui è chiamata a decidere l'Assemblea sono stati messi a disposizione degli azionisti nell'area del sito di Toscana Aeroporti SpA *Investor relation/Corporate governance*;

Il Presidente si riferisce, in primo luogo, ai documenti del bilancio di esercizio della società al 31.12.2023 (Relazione sulla gestione, situazione patrimoniale e finanziaria, conto economico e note illustrative), unitamente alle Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale, dalla Società di revisione legale KPMG SpA e dal Dirigente preposto ai dati contabili e societari, nonché al bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di revisione legale;

Esaminata in particolar modo la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine al punto 1 dell'ordine del giorno, il Presidente chiarisce che l'organo amministrativo, riunitosi in data 12 marzo 2024, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la proposta di destinare l'utile netto di esercizio realizzato dalla società per il 2023 – complessivamente pari ad euro 10.469.582 – a riserva straordinaria, al netto della parte destinata a riserva legale. Nello specifico, unitamente alla proposta di approvazione del bilancio di esercizio 2023, viene formulata infatti all'Assemblea dei soci la proposta di destinare l'utile netto dell'esercizio 2023 a riserva straordinaria per euro 9.946.103 e a riserva legale per euro 523.479;



Con riferimento al successivo punto 2 all'ordine del giorno, rinnovo del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi, il Presidente ricorda che, con l'Assemblea dei soci che approva il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, scade il periodo di carica del Consiglio di amministrazione nominato dall'Assemblea del 18 maggio 2021 per il triennio 2021/2022/2023. Dunque l'Assemblea del 29 aprile è chiamata a deliberare la nomina dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2026, secondo termini e previsioni sanciti dall'articolo 15 dello Statuto sociale.

Ricorda, nello specifico che, ai sensi dell'art. 147-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico della Finanza) e del richiamato articolo 15 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti che, da soli o congiuntamente ad altri, rappresentino almeno 1% delle azioni con diritto di voto o diversa percentuale stabilita dalla normativa.

Il Presidente riferisce che, entro il previsto termine del 4 aprile, è avvenuto il deposito delle liste di candidati alla carica di amministratori presentate rispettivamente dall'azionista di maggioranza Corporacion America Italia S.p.A e dal Comune di Pisa, unitamente alla documentazione richiesta dalle vigenti disposizioni di legge e dallo Statuto Sociale, ivi incluso il curriculum vitae di ciascun candidato.

Ricorda che l'Assemblea è, inoltre, chiamata anche alla determinazione del compenso dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione e che l'azionista Corporacion America Italia S.p.A. ha fatto una propria proposta di deliberazione ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. 58/1998. Sinteticamente essa prevede i seguenti corrispettivi, da attribuirsi fino alla scadenza del mandato:

- Consiglieri: Euro 10.000,00 annui, oltre eventuali rimborsi;
- Componenti dei Comitati interni (Comitato Controllo e Rischi e Sostenibilità e Comitato Nomine e Remunerazioni):
  - Euro 2.500,00 annui, per i relativi Presidenti
  - Euro 2.000,00 annui, per i relativi componenti

In relazione al punto 3 dell'ordine del giorno, il Presidente riferisce che la Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi Corrisposti, redatta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2024 ai sensi del combinato disposto dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999, è articolata in due sezioni e, in base al già citato art. 123-ter, è sottoposta a parere dell'Assemblea. Per quanto concerne la sezione I, di cui al punto 3.a dell'ordine del giorno, chiarisce che essa sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei soci del 29 aprile 2024 e troverà applicazione sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2026, la sua durata di validità è infatti allineata alla durata del mandato del Consiglio di amministrazione che sarà nominato dalla medesima Assemblea. Il Presidente, nello specifico, dà atto ai colleghi che nella sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi Corrisposti:

- a) viene indicato come la Relazione stessa contribuisca alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità di Toscana Aeroporti SpA;
- b) sono definite le diverse componenti della remunerazione che possono essere riconosciute. In caso di remunerazione variabile, sono stabiliti i criteri per il riconoscimento di tale retribuzione, basati su obiettivi di performance finanziari e non finanziari, se del caso tenendo conto di criteri relativi alla responsabilità sociale d'impresa;
- c) sono specificati gli elementi della politica ai quali, in presenza di circostanze eccezionali indicate nell'articolo 123-ter, comma 3-bis, del TUF, è possibile derogare temporaneamente e le condizioni procedurali in base a cui tale deroga può essere applicata.



Ricordato che la deliberazione assembleare sulla suddetta sezione I sarà vincolante, con riguardo al punto n. 3.b dell'ordine del giorno, ovvero la sezione II della Relazione, il Presidente chiarisce che l'Assemblea prevista per il 29 aprile 2024 potrà, invece, esprimersi su di essa in senso favorevole o sfavorevole, con deliberazione non vincolante. Fa brevemente presente che nella suddetta Sezione II, in particolare, vengono forniti analiticamente per ciascun componente degli organi di amministrazione e controllo e per i dirigenti con responsabilità strategiche: le voci che compongono la remunerazione individuale, ivi compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro; i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e dalle società sue controllate; i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento; la maniera in cui la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla sezione II della Relazione.

Con riferimento al punto 4 dell'ordine del giorno - proposta di adeguamento del compenso della società di revisione legale dei conti, il Presidente ricorda che l'incarico di revisione legale dei conti, avente ad oggetto la revisione legale del bilancio di esercizio di Toscana Aeroporti SpA (per i bilanci dal 31.12.2023 al 31.12.2031) e del bilancio consolidato del gruppo da essa controllato (per i semestri con chiusura dal 30 giugno 2023 al 30 giugno 2031), è stato conferito in data 27 aprile 2023 per il novennio 2023-2031 alla società KPMG Spa per un impegno previsto stimato in n. 481 ore annue complessive medie ed un compenso annuo di euro Euro 245.673, oltre le spese sostenute per specifiche esigenze, i contributi previdenziali e delle autorità di vigilanza, l'IVA e l'adeguamento in base alla variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita.

L'apposita Relazione illustrativa predisposta dagli amministratori sul quarto argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea del 29 aprile da atto di una proposta di integrazione di corrispettivo, comunicata in data 5 marzo dalla società KPMG SpA per attività addizionali e non preventivabili, svolte in sede di verifica del bilancio semestrale 2023 al 30 giugno, pari ad euro 13.000;

In osservanza di quanto disposto dall'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010 in vigore, secondo cui l'Assemblea su proposta dell'Organo di Controllo conferisce l'incarico di revisione legale dei conti, ne determina il corrispettivo e gli eventuali criteri per l'adeguamento, il Collegio Sindacale, nella sua qualità di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ha preso in esame la proposta di revisione pervenuta da KPMG Spa. Le risultanze di sintesi dell'analisi condotta dal Collegio e la relativa conclusione favorevole all'approvazione del corrispettivo integrativo per le attività svolte per il 2023 sono poste in allegato alla Relazione illustrativa degli amministratori già richiamata.

La suddetta Relazione degli amministratori si chiude con la proposta all'Assemblea di deliberare in ordine all'approvazione dell'adeguamento del corrispettivo dell'incarico di revisione legale dei conti in conformità ai termini e condizioni formulate dalla società KPMG Spa agli atti della società e del Collegio Sindacale, con mandato al Consiglio di Amministrazione di adeguare l'ammontare dei compensi qualora in corso di revisione sopravvengano condizioni o circostanze imprevedibili o eccezionali che determinano un diverso numero di ore e/o di diverso impegno di qualificazioni professionale, conferendo altresì all'amministratore Unico delega, con facoltà di sub-delega, per il compimento delle connesse attività inerenti e conseguenti;

Passa infine a riferire sul punto n. 5 dell'ordine del giorno, ed in particolare ricorda che l'Assemblea dei soci del 27 aprile 2023 aveva nominato il Collegio Sindacale in carica per il triennio 2023/2024/2025 e aveva stabilito i compensi in continuità con quanto riconosciuto ai membri del Collegio Sindacale previgente, rimasti invariati sin dal 2015. Sulle misure dei suddetti compensi, il Consiglio di Amministrazione, in apposita propria Relazione, formula una attenta e approfondita riflessione, che pone l'attenzione su alcuni fatti intervenuti e circostanze che si sono determinate nel recente passato quali lo sviluppo della Società occorso negli anni, che ha comportato un ampliamento della struttura organizzativa, nonché l'incremento della complessità operativa del Gruppo, che include lo sviluppo del Master Plan e l'avvio del più grande piano di investimenti mai realizzato prima per lo scalo di Pisa, che determinano un maggiore impegno del Collegio



Sindacale e maggiori responsabilità per i suoi componenti; la crescente inflazione registrata negli ultimi anni; i compensi corrisposti da altre società di gestione aeroportuale ai membri dei propri organi di controllo.

Ciò premesso i compensi riconosciuti dalla Società al Collegio Sindacale, ad avviso del Consiglio di Amministrazione, non appaiono più adeguati rispetto all'effettivo impegno richiesto, come anche rappresentato, tra le altre cose, dal sensibile aumento del numero delle riunioni e dunque delle ore dedicate alla partecipazione agli incontri del Collegio stesso e degli altri organi sociali.

L'apposita Relazione degli amministratori sull'argomento sottolinea anche come la norma dell'articolo 2402 c.c., nel prevedere che il compenso dei sindaci debba essere stabilito dall'assemblea all'atto della nomina degli stessi *"per l'intero periodo di durata del loro ufficio"*, costituisce una garanzia di indipendenza dei sindaci sotto il duplice profilo della onerosità della carica e della invariabilità del compenso e si conclude, con un invito agli Azionisti a formulare eventuali proposte, da sottoporre all'Assemblea del 29 aprile, per l'adeguamento dei compensi del collegio dei Revisori rispetto a quelli deliberati in sede di nomina.

Il Presidente da infine atto che il socio di maggioranza, Corporacion America Italia S.p.A, ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. 58/1998, ha quindi presentato, in data 8 aprile u.s., una sua proposta di deliberazione che prevede nuovi compensi per il Collegio sindacale da attribuirsi fino alla scadenza del mandato.

#### LA GIUNTA CAMERALE

preso atto di quanto illustrato dal Presidente;

visto il Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico 16 febbraio 2018 con il quale, tra l'altro, è stata istituita la Camera di Commercio della Toscana Nord-Ovest;

vista la Legge 29 dicembre 1993 n. 580 recante il riordino delle Camere di commercio, industria, artigianato e agricoltura e sue successive modifiche e integrazioni;

visto lo Statuto vigente approvato con deliberazione di Consiglio camerale n. 4/2022;

visto il D.Lgs del 24 febbraio 1998, n. 58, "Testo Unico della Finanza";

visto lo statuto della società Toscana Aeroporti SPA;

vista la documentazione complessiva deposita presso la società e messa a disposizione degli azionisti nell'area del sito di Toscana Aeroporti SpA *Investor relation/Corporate governance*;

dopo approfondito confronto interno sugli altri molteplici temi affrontati ai vari punti all'ordine del giorno dell'Assemblea dei soci convocata per il 29 aprile;

tenuto conto che l'avviso di convocazione dell'assemblea di Toscana Aeroporti SpA prevede la partecipazione in Assemblea unicamente del Rappresentante Designato, ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs 59/98 (TUF) e dell'articolo 106 del D.Lgs n. 18/2020, come prorogato fino al 30 aprile 2024 dal Decreto Legge 30 dicembre 2023 n. 215, convertito con modifiche, nella Legge del 23 febbraio 2024 n. 18;

considerato che Toscana Aeroporti SpA ha dato incarico alla società Computershare Spa, in persona di proprio dipendente o collaboratore munito di specifico incarico, in qualità di Rappresentante Designato, di procedere alla raccolta di deleghe di voto relative all'Assemblea degli azionisti prevista per il 29 aprile 2024 alle ore 11,00 in unica convocazione, secondo le modalità ed i termini riportati nell'avviso di convocazione;



preso atto che il modulo di delega deve essere trasmesso a al Rappresentante Designato entro le ore 12,00 del 26 aprile 2024;

a voti unanimi e palesi, espressi per alzata di mano,

### **DELIBERA**

di delegare il Rappresentante Designato Computershare SpA a rappresentare la Camera di commercio della Toscana Nord-Ovest nell'Assemblea degli azionisti prevista per il 29 aprile 2024 alle ore 11,00 in unica convocazione, secondo le seguenti istruzioni di voto:

Punto 1 - voto favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2023 a riserva straordinaria per euro 9.946.103 e a riserva legale per euro 523.479;

Punto 2.1 - voto favorevole all'approvazione di candidati all'elezione dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione di cui alla lista n. 2, presentata dal socio Comune di Pisa;

Punto 2.2 - voto favorevole all'approvazione della proposta di deliberazione sui compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione formulata dal socio di maggioranza Corporation America Italia S.p.A;

Punto 3.a - voto favorevole all'approvazione della Sezione I della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi Corrisposti, in tema di politica di remunerazione, che troverà applicazione sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2026;

Punto 3.b - voto favorevole alla approvazione della Sezione II della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi Corrisposti, in tema di compensi corrisposti;

Punto 4 – voto favorevole sulla proposta motivata di adeguamento del compenso della società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031, KPMG SpA;

Punto 5 - voto favorevole alla proposta di rideterminazione dei compensi del collegio dei Revisori dei Conti in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2025, formulata da socio di maggioranza Corporation America Italia S.p.A.

**IL PRESIDENTE  
VALTER TAMBURINI**

**IL SEGRETARIO GENERALE  
CRISTINA MARTELLI**

*Atto sottoscritto con firma digitale ai sensi del D.Lgs. n. 82/2005 e s.m.i.*