

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. sulle materie poste all’ordine del giorno in parte Ordinaria dell’Assemblea di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. convocata il giorno 24 Novembre 2014 alle ore 10:00 in sede Ordinaria in prima convocazione, ovvero, occorrendo, il giorno 25 Novembre 2014 alle ore 10:00 in sede Ordinaria in seconda convocazione, predisposta ai sensi dell’art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99.**

L’ordine del giorno, indicato nell’Estratto dell’Avviso pubblicato sui quotidiani Il Sole 24 Ore e il Corriere della Sera del 23 Ottobre 2014 e sull’avviso pubblicato sul sito internet della Società ([www.aeroporto.firenze.it](http://www.aeroporto.firenze.it) – sezione “Assemblee soci”) è il seguente:

1. Revoca per giusta causa dell’attuale incarico di revisione legale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2014-2022 e determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

*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, a deliberare sui punti all’Ordine del Giorno sopra riportati.

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

In relazione al primo punto all’ordine del giorno, siete chiamati a deliberare sulla revoca dell’attuale incarico di revisione legale di AdF svolto dalla società di revisione BDO S.p.A. (di seguito “**BDO**”), in virtù di un incarico conferito dall’Assemblea degli Azionisti della Società in data 26 aprile 2012, per gli esercizi 2012-2020; la medesima BDO svolge l’incarico di revisione legale, per gli esercizi 2012-2020 anche della società Parcheggi Peretola S.r.l., controllata di AdF, in virtù di analogo incarico conferito dall’Assemblea degli Azionisti della controllata in data 27 aprile 2012.

In relazione al secondo punto all’ordine del giorno, siete, contestualmente, chiamati a deliberare sul conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti di AdF per il periodo 2014-2022 e sulla determinazione del relativo corrispettivo.

A tale riguardo, si rammenta che, ai sensi dell’art. 13, comma 3, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, l’Assemblea delibera sulla revoca dell’incarico, sentito l’organo di controllo, quando ricorra una giusta causa di revoca, provvedendo contestualmente a conferire l’incarico a un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale. Ai sensi del comma 1 del medesimo art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, l’Assemblea conferisce l’incarico di revisione legale dei conti e determina il relativo corrispettivo su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Tanto premesso, nella presente relazione si riportano:

- 1) con riferimento alla revoca dell’incarico di revisione legale attualmente svolto da BDO:
  - a) la proposta del Consiglio di Amministrazione all’Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata per il 24 Novembre 2014, relativa alla revoca per giusta causa dell’incarico di revisione legale attribuito a BDO;
  - b) il contenuto del parere reso dal Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010;
- 2) con riguardo al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2014-2022 e alla determinazione del relativo corrispettivo, la proposta motivata del Collegio Sindacale, formulata ai sensi dell’art. 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010.

## **1. Revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Si precisa innanzitutto che le motivazioni alla base della proposta di revoca per giusta causa non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da BDO nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere, né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni tra la Società e BDO in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione.

A tal fine, si rammenta nuovamente che la revoca per giusta causa dell'incarico di revisione è consentita dall'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010, ai sensi del quale – come già ricordato – l'Assemblea revoca l'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa.

Tra le ipotesi di giusta causa di revoca rientra anche, ai sensi dell'art. 4, co. 1, lett. a), del D.M. 28-12-2012 n. 261 ("Regolamento concernente i casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale, in attuazione dell'articolo 13, comma 4, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39) il cambio del soggetto che, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo.

A tal riguardo si ricordano i seguenti fatti rilevanti riguardanti l'azionariato di AdF.

In data 4 marzo 2014 Corporacion America Italia S.r.l. ha acquistato da Aeroporti Holding S.p.A. n. 3.017.764 azioni rappresentative del 33,40% del capitale sociale di AdF.

Successivamente, in data 16 aprile 2014 Corporacion America Italia S.r.l. e SO.GI.M. S.p.A. hanno stipulato un patto parasociale, della durata di tre anni e rinnovabile alla scadenza, in virtù del quale Corporacion America Italia S.r.l. è in grado di esercitare un'influenza dominante sulla Società.

In data 17 giugno 2014 si sono, poi, conclusi i termini dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da Corporacion America Italia S.r.l. su azioni ordinarie di AdF.

A conclusione di tale iter, Corporacion America Italia S.r.l. detiene complessive n. 4.425.476 azioni di AdF, pari al 48,983% del capitale sociale; inoltre, tenuto conto delle azioni di AdF detenute da SO.GI.M, Corporacion America Italia S.r.l. e SO.G.I.M. detengono complessivamente n. 5.537.691 azioni, pari al 61,293% del capitale sociale della Società.

In virtù di quanto sopra, è da ritenersi sussistente la suddetta ipotesi di giusta causa di revoca dell'incarico di revisione legale, di cui all'art. 4, co. 1, lett. a), del D.M. 28-12-2012 n. 261, in quanto si è verificato un cambio del soggetto che esercita il controllo della Società, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, norma che, si rammenta, definisce "società controllate" quelle "in cui un'altra società dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria", o "in cui un'altra società dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria", oppure "che sono sotto influenza dominante di un'altra società in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa."

Ciò premesso, si precisa che, in merito alla presente proposta di revoca, si è espresso, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010, anche il Collegio Sindacale della Società il quale, in data 21 ottobre 2014, sulla base delle motivazioni sopra descritte, ha rilasciato parere favorevole alla revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale attualmente svolto da BDO.

Tutto quanto premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

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

*- esaminata la proposta del Consiglio di Amministrazione;*

*- sentito il parere del Collegio Sindacale;*

*- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010, l'incarico di revisione legale può essere revocato dall'Assemblea degli Azionisti, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa di revoca;*

*- ritenuto che è da ritenersi sussistente l'ipotesi, di cui all'art. 4, co. 1, lett. a), del D.M. 28-12-2012 n. 261, di giusta causa che consente, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010, la*

revoca dell'incarico di revisione legale, in quanto si è verificato un cambio del soggetto che esercita il controllo della Società, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile,  
- preso atto che i motivi della revoca non attengono in alcun modo alle attività effettuate o alla condotta seguita da BDO nell'esecuzione dell'incarico attualmente in essere né sono in alcun modo connesse e/o riconducibili a divergenze di opinioni tra la Società e BDO in merito a trattamenti contabili o a procedure di revisione

delibera

di revocare per giusta causa, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010, per la sua parte residua, l'incarico di revisione legale originariamente conferito alla società di revisione BDO dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 26 aprile 2012 per gli esercizi 2012-2020.”

## **2. Conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2014-2022 e determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Come sopra ricordato, l'art. 13, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010 prevede che l'Assemblea che delibera la revoca dell'incarico di revisione legale debba contestualmente provvedere a conferire l'incarico a un altro revisore legale o ad altra società di revisione legale, secondo le modalità previste dal comma 1 del medesimo art. 13.

Ai sensi di tale ultima disposizione, l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014 – 2022 come di seguito riportata:

*“Il Collegio Sindacale è chiamato a formulare una proposta motivata all'assemblea degli azionisti sulla nomina della società di revisione.*

*A tale riguardo la proposta è presentata all'assemblea dopo la delibera di revoca dell'incarico, attualmente conferito alla società BDO SpA, per il periodo dal 31 dicembre 2012 al 31 dicembre 2020, a suo tempo disposto dall'assemblea dei soci tenendo conto, per la decorrenza del nuovo incarico, della fissazione del periodo necessario all'ultimazione delle fasi di revisione in atto.*

*Il Collegio rileva che, con delibera consiliare del 25 settembre 2014, il Consiglio di amministrazione della società AdF S.p.A ha deliberato di avviare la procedura di revoca dell'incarico per giusta causa ex art. 4, comma 1 lettera a) del decreto ministeriale 28 dicembre 2012, n. 261, poi comunicata alla società BDO in data 3 ottobre 2014. Il Collegio ha richiesto alla società ADF S.p.A. di invitare a presentare la propria offerta ad alcune tra le principali società di revisione presenti in Italia. L'unica proposta pervenuta in data 29 settembre 2014 è quella presentata dalla Società PriceWaterhouseCoopers S.p.A. (PWC S.pA) per il periodo 2014 – 2022. Si evidenzia che la PWC S.p.A. risulta già essere incaricata della revisione legale e della certificazione del bilancio di esercizio e consolidato della Società Corporacion America Italia s.r.l, soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento su ADF S.p.A., come meglio infra specificato. Preliminarmente il Collegio, preso anche atto della nota della BDO del 10 ottobre 2014, con la quale conferma di non avere osservazioni sulla revoca dell'incarico, comunicata da AdF S.p.A. in data 3 ottobre 2014, esprime parere favorevole in*

*merito alla sussistenza di una giusta causa di revoca a norma dell' art. 13, terzo comma, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n.39, nei confronti della attuale società di revisione. Infatti si dà atto:*

- ✓ *che l'art 3 del decreto ministeriale 28 dicembre 2012 n. 261 dispone che "L'incarico affidato ai revisori può essere revocato per giusta causa" e che il successivo art. 4 dispone che essa è provata da "a) il cambio del soggetto che ai sensi dell'art. 2359 c.c. esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo", che la predetta condizione si è verificata, nel caso di specie, con il passaggio di quote azionarie, in mano di Corporacion America Italia srl, pari al 48,983%, che pertanto controlla la Società in forza di un patto parasociale stipulato con SOGIM S.p.A., con il quale detiene complessivamente il 61,293% dell'intero capitale sociale;*
- ✓ *che l'art 41 del decreto legislativo 127/1991, dispone che "Il controllo del bilancio consolidato è demandato agli organi o soggetti cui è attribuito per legge quello sui bilanci di esercizio dell'impresa controllante; e che l'art.14, comma 6 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, prevede che "il revisore legale o la società di revisione incaricati della revisione del bilancio consolidato sono interamente responsabili dell'espressione del relativo giudizio"*
- ✓ *che il Collegio, avendo ricevuto solo la proposta di PWC S.p.A., non ha potuto effettuare un confronto comparativo con altre società di livello analogo, ma unicamente tra la società revocanda e la PWC S.p.A.;*
- ✓ *che ambedue le società prevedono, per ciascun esercizio, la revisione legale del bilancio di esercizio, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, la revisione contabile dei prospetti di rendicontazione analitica regolatoria, nonché della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio secondo quanto previsto dal Principio di Revisione n. 001 emanato dal CNDCEC e raccomandato dalla CONSOB, gli adempimenti per la semestrale e per il consolidamento.*

#### IL COLLEGIO

#### CONSIDERATO

*che Adf SpA, quale società con azioni diffuse fra il pubblico in misura rilevante, rientra nella categoria degli "Enti di Interesse Pubblico" per i quali l'art. 17, comma 1, del D. Leg.vo n. 39/2010 prevede una durata dell'incarico di revisione di nove esercizi;*

#### VERIFICATO:

- ✓ *che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella proposta di PWC S.p.A., risultano adeguate all'incarico;*

- ✓ *che la società PWC S.p.A. risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;*
- ✓ *che risulta sussistere l'idoneità tecnica del revisore e della sua organizzazione in relazione all'incarico da svolgere, essendo la PWC S.p.A. una delle più importanti società di revisione a livello internazionale e deve ritenersi che i soggetti che comporranno il team di revisione, come indicati nella proposta (partner, manager, revisori esperti, assistenti) siano in possesso della necessaria idoneità tecnica per svolgere correttamente le attività professionali necessarie;*
- ✓ *che è stata acquisita specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza da parte sia della società di revisione che dei componenti il team di revisione, così come previsto dagli artt. 10 e 17 del citato decreto legislativo n. 39/2010. Questo Collegio Sindacale, presa visione dell'elenco dei soci, amministratori e sindaci della PWC S.p.A., allegato alla proposta, non è in possesso di alcuna informazione che faccia dubitare della sussistenza del citato requisito. La Società sarà tenuta, ai sensi dell'art. 17, comma 9 a) del decreto legislativo n. 39/2010 a confermare annualmente per iscritto al Collegio Sindacale, in veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" la sussistenza del requisito dell'indipendenza ed a comunicare al medesimo gli eventuali servizi non di revisione forniti ad AdF SpA, anche dalla propria rete di appartenenza;*
- ✓ *che la concentrazione su un unico soggetto elimina le potenziali dicotomie nascenti da modalità diverse di revisione come previste dal documento n 600 dei Principi di Revisione in caso di attribuzione della qualifica di revisore principale;*
- ✓ *che l'attività di revisione legale è comprensiva di tutti gli adempimenti previsti dal decreto legislativo n. 39/2010 per i revisori legali degli Enti di Interesse Pubblico;*
- ✓ *che la proposta, indica i consueti criteri per l'aggiornamento degli onorari all'adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita.*

#### **RITENUTO**

- ✓ *che complessivamente il Piano dei controlli sia adeguato alla normativa ed alla società da revisionare;*
- ✓ *che il corrispettivo proposto da PWC S.p.A. è inferiore rispetto a quello attualmente dovuto alla BDO, anche se per un monte ore totale anch'esso inferiore. In relazione a ciò è stata acquisita specifica dichiarazione della Soc. PriceWaterhouse in relazione 1) al previsto impiego di "risorse dotate di elevata seniority e di capacità tecnico professionali di alto profilo", 2) la conferma che "nel caso, per il primo anno di incarico (2014), si rendesse necessario un impiego di tempo maggiore rispetto a quello stimato, tenuto conto dei tempi di start up per lo svolgimento delle*

*predette attività, che al momento non è prevedibile, non vi saranno onorari aggiuntivi a Vostro carico”.*

### **PROPONE**

*a Codesta Assemblea, ai sensi degli artt. 13, comma 1 e 17, comma 1, del D. Leg. vo n. 39/2010, sulla base delle motivazioni esposte, che l’incarico di revisione legale dei conti di AdF SpA sia da attribuire alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la durata di nove esercizi, per il corrispettivo proposto, oltre accessori e il rimborso delle spese, ferma l’esigenza di valutare la data di decorrenza tenendo conto di quella effettiva di decorrenza della revoca alla società BDO, oggi non ancora nota.*

*Si invita pertanto l’Assemblea a deliberare in merito alla proposta di conferimento del nuovo incarico.”*

Al fine di consentire all’Assemblea di deliberare in merito alla suddetta proposta del Collegio Sindacale, si riportano di seguito le condizioni economiche offerte dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti di AdF per gli esercizi 2014 – 2022:

<b><u>Esercizio 2014</u></b>	<b><u>Ore</u></b>	<b><u>Onorari (Euro)</u></b>	
Bilancio d’esercizio	232	16.900	proposta revisione legale
Bilancio consolidato	15	1.100	proposta revisione legale
Verifiche trimestrali	10	700	proposta revisione legale
Prospetti di rendicontazione	140	10.100	proposta revisione regolatoria
<b>Totale</b>	<b>397</b>	<b>28.800</b>	
<b><u>Esercizi 2015-2022</u></b>	<b><u>Ore</u></b>	<b><u>Onorari (Euro)</u></b>	
Bilancio d’esercizio	180	13.000	proposta revisione legale
Bilancio consolidato	20	1.400	proposta revisione legale
Verifiche trimestrali	30	2.100	proposta revisione legale
Relazione semestrale	120	8.600	proposta revisione legale
Prospetti di rendicontazione	120	8.600	proposta revisione regolatoria
<b>Totale</b>	<b>470</b>	<b>33.700</b>	

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Marco Carrai