

Toscana Aeroporti S.p.A.

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Esercizio al 31 dicembre 2015

Indice

1.	PREMessa	3
2.	INTRODUZIONE - INFORMAZIONI SOCIETARIE	5
3.	SEZIONE I - LA POLITICA DI REMUNERAZIONE	8
3.1	INQUADRAMENTO - FINALITÀ PERSEGUITE.....	8
3.2	AMBITO DI APPLICAZIONE	8
3.3	PROCESSO DI DEFINIZIONE E APPROVAZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE	9
3.4	DESCRIZIONE DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE	10
3.4.1	GLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI: LA REMUNERAZIONE A “COMPONENTE FISSA”	10
3.4.2	GLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI E I DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE: LA REMUNERAZIONE A “COMPONENTE MISTA (FISSA E VARIABILE)”	10
3.5	PIANI DI INCENTIVAZIONE BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI.....	12
3.6	INDENNITÀ IN CASO DI DIMISSIONI, LICENZIAMENTO O CESSAZIONE DEL RAPPORTO	12
3.7	BENEFIT.....	13
4.	SEZIONE II - DESCRIZIONE ANALITICA DELLE REMUNERAZIONI INDIVIDUALI	14

1. PREMESSA

Toscana Aeroporti S.p.A. (di seguito anche “**TA**” o “**Società**” o “**Toscana Aeroporti**”) è la società avente ad oggetto principale lo sviluppo, la progettazione, la realizzazione, l’adeguamento, la gestione, la manutenzione e l’uso degli impianti e delle infrastrutture per l’esercizio dell’attività aeroportuale. TA, in particolare, è responsabile della gestione degli Aeroporti di Firenze e di Pisa, in virtù delle apposite convenzioni stipulate con ENAC (rispettivamente n. 28 del 14 dicembre 2001 e n. 40 del 20 ottobre 2006) relative all’affidamento alla Società in concessione totale dell’aeroporto “Amerigo Vespucci” di Firenze – Peretola e dell’aeroporto “Galileo Galilei” di Pisa.

Toscana Aeroporti è nata in data 1° giugno 2015, a seguito della fusione per incorporazione (la “**Fusione**”) di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. (di seguito anche “**AdF**”) nella società SAT – Società Aeroporto Toscano S.p.A. (di seguito anche “**SAT**”).

In particolare, il progetto di Fusione è stato approvato dalle Assemblee Straordinarie dei Soci di AdF e di SAT in data 9 e 10 febbraio 2015, rispettivamente. In data 11 maggio 2015 le società hanno stipulato l’atto di Fusione che ha assunto efficacia in data 1° giugno 2015. Gli effetti contabili e fiscali della Fusione sono stati imputati al bilancio della Società a far data dal 1° gennaio 2015.

Per maggiori informazioni sull’operazione di Fusione, si rinvia al paragrafo “*Fusione AdF – SAT*” della Relazione Finanziaria Annuale relativa all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 disponibile, nei termini di legge, sul sito internet della Società (www.toscana-aeroporti.com), nonché a tutta la documentazione pubblicata in merito alla Fusione in apposita sezione del sito internet della Società (www.toscana-aeroporti.com/home/investor-relations/fusione-adf-sat.html).

La politica di remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti, nella riunione del 17 marzo 2016, in virtù della politica generale di remunerazione degli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di TA¹, ha esaminato e approvato la presente relazione di remunerazione della Società per l’esercizio al 31 dicembre 2015 (di seguito, la “**Relazione**”) in ottemperanza al combinato disposto degli articoli 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (di seguito, il “**TUF**”) e 84-quater del Regolamento Emittenti.

La Relazione si articola nei seguenti capitoli principali:

1. Introduzione: intesa a illustrare preliminarmente e sinteticamente la struttura di *corporate governance* della Società, con particolare riferimento alla composizione degli organi di amministrazione e controllo.
2. Sezione I: intesa ad illustrare, *inter alia*:
 - i) la politica adottata e gli scopi perseguiti dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche di TA;
 - ii) le procedure adottate dalla Società per l’adozione, l’attuazione e la valutazione periodica della politica di remunerazione.
3. Sezione II: deputata a fornire ed illustrare analiticamente, per ciascun componente degli organi di amministrazione e controllo e per i dirigenti con responsabilità strategiche:
 - i) 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;

¹ La politica generale di remunerazione degli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di TA è la medesima approvata dal Consiglio di Amministrazione di SAT nella riunione del 17 gennaio 2012.

- ii) i compensi corrisposti a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma dalla Società e/o da Parcheggi Peretola S.r.l. (di seguito, “**Parcheggi Peretola**”), Toscana Aeroporti Engineering S.r.l. (di seguito, “**TAE**”) e Jet Fuel Co. S.r.l. (di seguito, “**Jet Fuel**”), in quanto società controllate da TA e ricomprese, pertanto, nell’ambito di applicazione della presente Relazione.

La Sezione II contiene, inoltre, alcune informazioni relative alla remunerazione di Amministratori e Sindaci di AdF nei sei mesi antecedenti la Fusione (1° gennaio 2015 – 31 maggio 2015).

Ai sensi dell’articolo 123-ter, comma VI°, TUF e dello Statuto di TA, la Sezione I della Relazione viene sottoposta al voto consultivo dell’Assemblea degli Azionisti di TA convocata per deliberare in merito al Bilancio della Società al 31 dicembre 2015.

Al fine di consentire agli azionisti di TA di acquisire un’adeguata informativa in merito ai contenuti della Relazione e di esprimere il proprio voto in maniera sufficientemente informata, la Relazione viene depositata presso la sede sociale di TA e pubblicata sul sito internet della Società (<http://www.toscana-aeroporti.com>), in ottemperanza ai termini di cui all’articolo 123-ter, comma I°, TUF.

2. INTRODUZIONE - INFORMAZIONI SOCIETARIE

Toscana Aeroporti è una società avente azioni ordinarie quotate sul mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 30.709.743,90 ed è suddiviso in n. 18.611.966 azioni ordinarie, del valore nominale di 1,65 euro cadauna.

Organo amministrativo

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, eletto dall'Assemblea degli Azionisti del 15 luglio 2015, composto da 15 membri, di seguito elencati:

NOME	CARICA	DATA DI NOMINA C.D.A.	SCADENZA DEL MANDATO
Marco Carrai	Presidente del C.d.A.	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Gina Giani	Amministratore Delegato	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 4 maggio 2009)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Vittorio Fanti	Consigliere Delegato	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Roberto Naldi	Vice-Presidente esecutivo	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 13 marzo 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Pier Francesco Pacini	Vice-Presidente (non esecutivo)	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 27 aprile 2012)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Martin Francisco Antranik Eurnekian	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 13 marzo 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Ana Cristina Schirinian	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 13 marzo 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Iacopo Mazzei	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Saverio Panerai	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Stefano Bottai	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 30 luglio 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Elisabetta Fabri	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017

Giovanni B. Bonadio	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Angela Nobile	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015 (la prima nomina nel C.d.A. di SAT è del 30 luglio 2014)	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Leonardo Bassilichi	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017
Anna Girello	Amministratore non esecutivo	15 luglio 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2017

In data 15 luglio 2015, il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti ha istituito:

(a) il Comitato Nomine e Remunerazione, composto da tre consiglieri non esecutivi e indipendenti:

- i) **Stefano Bottai**, Presidente;
- ii) **Elisabetta Fabri**, consigliere;
- iii) **Pier Francesco Pacini**, consigliere.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno che almeno un componente del Comitato Nomine e Remunerazione possieda un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria.

Per maggiori informazioni sulle competenze e sul ruolo del Comitato Nomine e Remunerazione nella definizione della politica di remunerazione, si veda il paragrafo 3.3 della Relazione.

(b) Il Comitato Controllo e Rischi, composto da tre consiglieri non esecutivi e indipendenti:

- i) **Stefano Bottai**, Presidente;
- ii) **Anna Girello**, consigliere;
- iii) **Iacopo Mazzei**, consigliere.

Organo di controllo

Il Collegio Sindacale è composto da 5 membri effettivi e 2 supplenti, di seguito elencati:

NOME	CARICA	DATA DI NOMINA	SCADENZA DEL MANDATO
Paola Severini	Presidente del Collegio Sindacale	9 settembre 2015	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016
Tania Frosali	Sindaco Effettivo	29 aprile 2014	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016
Silvia Bresciani	Sindaco Effettivo	29 aprile 2014	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016

Antonio Martini	Sindaco Effettivo	29 aprile 2014	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016
Roberto Giacinti	Sindaco Effettivo	30 luglio 2014	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016
Alessandro Nundini	Sindaco Supplente	29 aprile 2014 (prima nomina come Sindaco supplente) 30 luglio 2014 (confermato come Sindaco Supplente) <i>Subentrato come Sindaco Effettivo a seguito delle dimissioni del Sindaco Michela Bernardini in data 6 giugno 2014 fino al 30 luglio 2014</i>	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016
Michaela Marcarini	Sindaco Supplente	29 aprile 2014	Approvazione bilancio al 31 dicembre 2016

Società di Revisione

In data 3 novembre 2014 l'Assemblea dei Soci di SAT ha deliberato il conferimento a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. della revisione contabile degli esercizi 2014-2022 secondo i termini di cui alla proposta di incarico della medesima società datata 25 settembre 2014.

Rivestono la posizione di dirigenti con responsabilità strategiche i Sig.ri:

- Gina Giani (Direttore Generale)
- Marco Gialletti (Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo)
- Massimiliano Dosi (Direttore Operations Aeroporto di Firenze & Ground Handling)
- Pietro Sammataro (Direttore Operations Aeroporto di Pisa)
- Marco Galli (Direttore Risorse Umane)

Per ulteriori informazioni di *corporate governance* e sulla composizione degli organi sociali della Società, si prega di far riferimento alle informazioni disponibili sul sito internet di Toscana Aeroporti (<http://www.toscana-aeroporti.com>).

3. SEZIONE I - LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

3.1 Inquadramento - Finalità Perseguite

La politica di remunerazione di TA (di seguito, la “**Politica di Remunerazione**”) rappresenta uno strumento chiave per proteggere e rafforzare la reputazione della Società. La Politica di Remunerazione definisce i principi e le linee guida cui la Società deve attenersi nella definizione dei compensi riconosciuti ai propri amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche.

La Politica di Remunerazione di TA è la medesima approvata dal Consiglio di Amministrazione di SAT nella riunione del 17 gennaio 2012 ed è stata redatta in conformità ai principi dettati dall’articolo 6 del Codice di Autodisciplina approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006, successivamente modificato in data 3 marzo 2010 e in data 5 dicembre 2011, e da ultimo aggiornato nel luglio 2015 (il “**Codice di Autodisciplina**”), cui TA aderisce.

La Politica di Remunerazione si prefigge lo scopo di:

- attrarre, trattenere e motivare persone dotate delle qualità professionali richieste per gestire con successo l’attività sociale e perseguire gli obiettivi aziendali;
- allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, perseguendo l’obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo. Questo obiettivo, in particolare, viene perseguito mediante un significativo legame tra la retribuzione individuale e la *performance* raggiunta;
- riconoscere il merito dell’attività svolta al fine di valorizzare adeguatamente il contributo individuale delle risorse.

3.2 Ambito di Applicazione

La Politica di Remunerazione trova applicazione nei confronti dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società, nonché dei membri degli eventuali Comitati interni, dei dirigenti con responsabilità strategiche e, infine, dei componenti del Collegio Sindacale.

Ai sensi del Regolamento Parti Correlate sono dirigenti con responsabilità strategiche “quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente e indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno della società stessa)”.

Il Consiglio di Amministrazione di TA, in data 17 marzo 2016, ha considerato “dirigenti con responsabilità strategiche”, secondo quanto indicato nell’Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, in materia di operazioni con parti correlate (di seguito il “Regolamento Parti Correlate”), i seguenti dipendenti:

- Gina Giani (Direttore Generale)
- Marco Gialletti (Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo)
- Massimiliano Dosi (Direttore Operations Aeroporto di Firenze & Ground Handling)
- Pietro Sammataro (Direttore Operations Aeroporto di Pisa)
- Marco Galli (Direttore Risorse Umane)

Il Consiglio di TA, nella medesima data, ha dato atto che il suddetto elenco di “dirigenti con responsabilità strategiche” sarà oggetto di revisione, con riferimento all’esercizio sociale 2016, in considerazione delle recenti assunzioni di nuovi dipendenti con la qualifica di “Direttori” nonché in considerazione dei dipendenti ai quali è stata recentemente assegnata la qualifica di “Direttori”.

Poiché la Società rientra nella categoria delle “*società di minori dimensioni*” di cui all’articolo 3, comma 1, lett. f) del Regolamento Parti Correlate [2], l’illustrazione dei compensi percepiti dai dirigenti con responsabilità strategiche (cfr. Paragrafo 4 - Sezione II della Relazione) è stata predisposta in forma aggregata, in ottemperanza alle linee guida definite nell’Allegato 3A Regolamento Emittenti [3].

3.3 Processo di definizione e approvazione della Politica di Remunerazione

La Politica di Remunerazione è il risultato di un processo ispirato a principi di trasparenza e chiarezza, in cui rivestono un ruolo centrale il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Nomine e Remunerazione.

In conformità a quanto previsto dall’articolo 6 del Codice di Autodisciplina[4], la Politica per la Remunerazione è sottoposta all’approvazione del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, il quale agisce come organo propulsivo, annoverando nell’ambito delle proprie competenze:

- la formulazione di proposte al Consiglio di Amministrazione della Società per la definizione della Politica di Remunerazione;
- la valutazione periodica di adeguatezza, coerenza complessiva e concreta applicazione della Politica di Remunerazione, avvalendosi delle informazioni fornite dall’amministratore delegato;
- la presentazione, al Consiglio di Amministrazione, di proposte o pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile della remunerazione;
- il controllo circa l’applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione, verificando - in particolare - l’effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance* cui è correlata la corresponsione della componente variabile della remunerazione;
- la sottoposizione al Consiglio di Amministrazione della proposta di Relazione sulla Remunerazione di cui all’art. 123-ter TUF.

Il Comitato Nomine e Remunerazione (i) opera sempre con metodo collegiale, deliberando in assenza dei diretti interessati, (ii) si riunisce a richiesta di uno qualsiasi dei suoi componenti e (iii) ha la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. Le riunioni del Comitato Nomine e Remunerazione sono regolarmente verbalizzate.

Il Comitato Nomine e Remunerazione può, altresì, avvalersi dei servizi di un consulente esterno al fine di ottenere informazioni sulle pratiche di mercato in materia di politiche retributive, verificando preventivamente che esso non si trovi in situazioni che ne compromettano l’indipendenza di giudizio. Nel corso dell’esercizio 2015 il Comitato Nomine e Remunerazione non si è tuttavia avvalso di alcun consulente esterno.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, esaminata e approvata la Politica di Remunerazione proposta dal Comitato Nomine e Remunerazione, la propone al voto consultivo e non vincolante dell’Assemblea degli Azionisti in ottemperanza a quanto stabilito dall’articolo 123-ter, comma VI°, TUF.

² Ai sensi dell’articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento Parti Correlate, sono società di minori dimensioni: “*le società per le quali né l’attivo dello stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall’ultimo bilancio consolidato approvato, superino i 500 milioni di euro*”.

³ L’Allegato 3A Regolamento Emittenti (ossia le linee guida per la redazione della relazione sulla remunerazione) prevede che “*le società che risultano di <<minori dimensioni>> [...] possono fornire le informazioni sui compensi percepiti dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche in forma aggregata [...]*”.

⁴ La nota al citato articolo 6 del Codice di Autodisciplina prevede, infatti, che “*la complessità e la delicatezza delle remunerazioni richiede che le relative decisioni del consiglio siano supportate dall’attività istruttoria e dalle proposte di un comitato per la remunerazione*”.

3.4 Descrizione della Politica di Remunerazione

La Politica di Remunerazione di TA contempla due piani remunerativi - tra loro alternativi - la cui applicazione dipende dalla carica sociale / funzione ricoperta dal beneficiario nella Società.

In particolare, la Politica di Remunerazione prevede che:

- i) agli amministratori non esecutivi della Società spetti una remunerazione fissa; mentre
- ii) agli amministratori esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche spetti una remunerazione mista, avenire una componente fissa e una componente variabile.

3.4.1 Amministratori non esecutivi⁵:

La remunerazione fissa spettante agli amministratori non esecutivi della Società è stata determinata dall'Assemblea degli Azionisti di TA in data 15 luglio 2015.

L'emolumento fisso è stato definito sulla base dell'impegno richiesto per lo svolgimento delle attività assegnate ai consiglieri non esecutivi; tale emolumento consta degli importi (tra loro cumulabili) che seguono

- **Euro 10.000,00** - su base annua - per ciascun amministratore non esecutivo;
- **Euro 2.500,00** - su base annua - per il Presidente del Comitato Controllo e Rischi e per il Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione;
- **Euro 2.000,00** - su base annua - per ciascun membro del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Nomine e Remunerazione.

L'emolumento fisso spettante agli amministratori non esecutivi viene eventualmente rettificato *pro-quota* mensile, sulla base della durata effettiva della carica rivestita nella Società.

Agli amministratori non esecutivi la cui residenza è fissata oltre 50 Km dalla sede sociale, spetta inoltre il rimborso, a piè di lista, delle spese sostenute per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei comitati interni.

3.4.2 Amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche⁶

Il pacchetto remunerativo di amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche è articolato in modo da :

- garantire una struttura retributiva equilibrata nel suo complesso, con un adeguato bilanciamento tra le componenti fisse e quelle variabili così da evitare comportamenti non allineati alla creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo. A tal riguardo, in ottemperanza a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina ⁷, la componente fissa è strutturata in modo da assicurare una sufficiente remunerazione della prestazione dell'amministratore nel caso in cui l'emolumento variabile non fosse erogato a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* prestabiliti;
- garantire un collegamento diretto tra remunerazione e *performance*; a tal riguardo, è prevista la corresponsione di premi solo in caso di effettivo raggiungimento degli obiettivi aziendali e, comunque, di valore coerente con la profittevità complessiva della Società;

⁵ Si segnala che tutti gli importi indicati al presente Paragrafo 3.4.1 devono essere intesi al lordo di qualsiasi importo dovuto a titolo fiscale e/o previdenziale.

⁶ Si segnala che tutti gli importi indicati al presente Paragrafo 3.4.2 devono essere intesi al lordo di qualsiasi importo dovuto a titolo fiscale e/o previdenziale.

⁷ In questo senso, si veda il criterio applicativo 6.C.1 dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina.

- garantire livelli remunerativi complessivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e il loro contributo alla creazione di valore sostenibile nel medio - lungo periodo.

La remunerazione a componente “mista” si compone di due fattori: un emolumento fisso e un emolumento variabile.

Emolumento Fisso

L’emolumento fisso ricompensa il ruolo ricoperto dal beneficiario in termini di ampiezza delle responsabilità e impatto sul *business*, nonché l’esperienza, la capacità e le competenze richieste per la relativa posizione.

L’emolumento fisso remunera altresì il livello di eccellenza dimostrato dal beneficiario nell’esecuzione della propria attività e la qualità complessiva del contributo da esso apportato ai risultati di *business* della Società.

La rilevanza dell’emolumento fisso nell’ambito del pacchetto retributivo a componente “mista” è tale da ridurre comportamenti gestionali improntanti prevalentemente (o esclusivamente) al rischio.

L’emolumento fisso spettante agli amministratori esecutivi della Società è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di TA nella riunione del 30 luglio 2015 secondo i termini che seguono:

- (i) al Presidente del Consiglio di Amministrazione è riconosciuto l’importo di **Euro 100.000 (centomila) su base annua**, comprensivo dell’importo riconosciuto dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio pro rata temporis.
- (ii) al Vice-Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione, è riconosciuto l’importo di **Euro 50.000 (cinquantamila) su base annua**, comprensivo dell’importo riconosciuto dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio pro rata temporis.
- (iii) al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, è riconosciuto l’importo di **Euro 10.000 (diecimila) su base annua**, da cumularsi con l’importo riconosciuto dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio pro rata temporis.
- (iv) ai membri del Comitato Esecutivo, è riconosciuto in favore di ciascun membro del Comitato Esecutivo la corresponsione, per l’intero relativo mandato, di un gettone di presenza pari ad **Euro 500 (cinquecento)** per ogni partecipazione alle sedute del Comitato Esecutivo medesimo, da cumularsi con l’importo riconosciuto a ciascun membro del Comitato Esecutivo dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione.
- (v) al Consigliere Delegato, è riconosciuto l’importo di **Euro 200.000 (duecentomila) su base annua**, comprensivo dell’importo riconosciuto dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio pro rata temporis.
- (vi) all’Amministratore Delegato, è riconosciuto l’importo di **Euro 40.000 (quarantamila) su base annua** comprensivo dell’importo riconosciuto dall’Assemblea degli azionisti di Toscana Aeroporti nell’adunanza del 15 luglio 2015 in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza dalla data di sua nomina e applicazione del principio pro rata temporis.

Tutto quanto sopra con prevalenza sulle eventuali previsioni difformi contenute nel Regolamento MBO previamente adottato da SAT. Inoltre si intendono richiamate le previsioni di cui all’art. 6.C.1 lett. F) del Codice di Autodisciplina redatto da Borsa Italiana.

Ai dirigenti con responsabilità strategiche in carica durante l'esercizio 2015 spetta invece un emolumento fisso complessivo - su base annua e qui indicato in forma aggregata - pari ad **Euro 703.223 (settecentotremiladuecentoventitre)**.

L'emolumento fisso viene eventualmente rettificato *pro-quota* mensile, sulla base della durata effettiva della carica rivestita nella Società.

Emolumento Variabile

L'emolumento variabile ha lo scopo di riconoscere i risultati conseguiti, stabilendo un collegamento tra compensi e *performance* della Società.

L'emolumento variabile rappresenta, quindi, un incentivo inteso a premiare il raggiungimento di obiettivi di natura sia quantitativa, sia qualitativa.

Il sistema di calcolo dell'emolumento variabile (di seguito, anche, “**MBO**”) è incentrato sul raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali, che permettono di valutare la *performance* del beneficiario su base annua.

Gli obiettivi del piano MBO per gli amministratori esecutivi sono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione di TA su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione; gli obiettivi per i dirigenti con responsabilità strategica vengono invece stabiliti dal Presidente e dal Direttore Generale, ciascuno per propri collaboratori, sulla base delle linee guida previste nella Politica di Remunerazione.

Con riferimento all'emolumento variabile spettante agli Amministratori si segnala che per l'esercizio 2015, in considerazione della Fusione, è stato deciso dal Consiglio di Amministrazione in data 16 dicembre 2015 di attribuire i seguenti compensi, senza la definizione di specifici obiettivi:

- (i) il riconoscimento al Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Carrai di un emolumento variabile forfetario, per l'intero anno 2015, pari all'importo lordo di Euro 50.000;
- (ii) il riconoscimento al Vice-Presidente Esecutivo Roberto Naldi di un emolumento variabile forfetario, per l'intero anno 2015, pari all'importo lordo di Euro 25.000;
- (iii) il riconoscimento al Consigliere Delegato Vittorio Fanti, in rettifica a quanto proposto e deliberato, rispettivamente dal Comitato Nomine e Remunerazione in data 29 luglio 2015 e dal Consiglio di Amministrazione in data 30 luglio 2015, di un emolumento variabile forfetario, per l'intero anno 2015, pari all'importo lordo di Euro 120.000.

Quanto sopra è indicato relativamente all'intero importo e non *pro-quota* (per il periodo di effettiva prestazione) e con prevalenza ad ogni effetto sulle previsioni eventualmente difformi contenute nel Regolamento MBO originariamente adottato da SAT e sulle precedenti delibere adottate da Toscana Aeroporti.

3.5 Piani di Incentivazione basati su Strumenti Finanziari

In linea con le *best practice* di mercato seguite da società con dimensioni analoghe a quelle di TA, il pacchetto remunerativo degli amministratori (sia esecutivi, che non esecutivi) e dirigenti con responsabilità strategiche non prevede al momento alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari della Società (c.d. *stock option plan*).

3.6 Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione di SAT, nella seduta del 4 febbraio 2014, ha approvato un accordo con la dott.ssa Gina Giani nella sua veste di Direttore Generale di durata triennale, con l'obiettivo di fidelizzare ulteriormente tale importante figura strategica aziendale, che prevede:

- il pagamento di Euro 220.000, a titolo di penale, da parte del Direttore Generale nel caso di sue dimissioni;
- il pagamento di Euro 750.000 al Direttore Generale, da parte di SAT, nel caso quest'ultima decidesse di interrompere il rapporto di lavoro (salvo il caso di giusta causa) con il Direttore Generale con impegno contestuale di quest'ultimo, per la durata di 18 mesi, a non svolgere attività di lavoro in altre società aeroportuali;
- il pagamento di Euro 750.000, da parte di SAT, al Direttore Generale nel caso quest'ultimo decidesse di dimettersi dal rapporto di lavoro entro 6 mesi dalla nomina di un nuovo Amministratore Delegato (sempre con impegno contestuale del Direttore Generale, per la durata di 18 mesi, a non svolgere attività di lavoro in altre società aeroportuali).

3.7 Benefit

Il piano remunerativo degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategica si completa, infine, con diverse tipologie di *fringe benefit* che rientrano nella tipologia ordinaria dei *benefit* generalmente attribuiti a soggetti che ricoprono posizioni analoghe in società di capitali con caratteristiche dimensionali e qualitative equiparabili a quelle della Società.

Essi consistono principalmente in piani previdenziali, assicurativi e assistenziali che riflettono in modo coerente e migliorativo l'ordinaria tutela previdenziale e assistenziale prevista dal Contratto Collettivo Nazionale applicabile ai sensi di legge. I piani di *benefit* prevedono altresì l'assegnazione di autovetture aziendali ad uso promiscuo.

4. SEZIONE II - DESCRIZIONE ANALITICA DELLE REMUNERAZIONI INDIVIDUALI

Nella presente Sezione II vengono indicati analiticamente, per ciascun componente degli organi di amministrazione e controllo e per i dirigenti con responsabilità strategiche:

- i) le voci che compongono la remunerazione individuale, ivi compresi i *benefit* e i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
- ii) i compensi corrisposti a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma dalla Società e/o dalle società controllate Parcheggi Peretola, TAE e Jet Fuel.

Tali informazioni vengono fornite attraverso tabelle informative predisposte in conformità ai modelli contenuti nell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Si segnala altresì che le tabelle 3A e 3B di cui all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti non sono state incluse nella presente Sezione II in quanto la Società non ha in essere alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari e/o monetari.

Alla luce di quanto indicato al Paragrafo 2 della presente Relazione, il novero degli amministratori non esecutivi di Toscana Aeroporti (legittimati a percepire la remunerazione a "componente fissa") è composto dai Sig.ri: Pier Francesco Pacini, Stefano Bottai, Martin Francisco Antranik Eurnekian, Elisabetta Fabri, Giovanni B. Bonadio, Iacopo Mazzei, Angela Nobile, Ana Cristina Schirinian, Saverio Panerai, Leonardo Bassilichi e Anna Girello.

Il novero degli amministratori esecutivi di Toscana Aeroporti (legittimati a percepire la remunerazione a "componente mista") è composto dai Sig.ri: Marco Carrai (Presidente del Consiglio di Amministrazione), Gina Giani (Amministratore Delegato), Vittorio Fanti (Consigliere Delegato) e Roberto Naldi (Vice-Presidente Esecutivo).

Rivestono altresì la posizione di dirigenti con responsabilità strategiche (ugualmente legittimato a percepire la remunerazione a "componente mista") i Sig.ri:

- Gina Giani (Direttore Generale)
- Marco Gialletti (Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo)
- Massimiliano Dosi (Direttore Operations Aeroporto di Firenze & Ground Handling)
- Pietro Sammataro (Direttore Operations Aeroporto di Pisa)
- Marco Galli (Direttore Risorse Umane)

Si ricorda, infine, che la Sezione II contiene alcune informazioni relative alla remunerazione di Amministratori e Sindaci di AdF per i sei mesi antecedenti la Fusione (1° gennaio 2015 – 31 maggio 2015).

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Marco Carrai	Presidente C.d.A. ex-AdF	09/05/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Presidente C.d.A. TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Presidente Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€79.671	€2.000	€50.000	-	€6.928	-	€138.599	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€79.671	€2.000	€50.000	-	€6.928	-	€138.599	-	-
Gina Giani	Amm.re Delegato ex-SAT	04/05/2009-15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
	Amm.re Delegato TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€40.000	€6.500	-	-	€3.468	€3.357	€53.325	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€40.000	€6.500	-	-	€3.468	€3.357	€53.325	-	-
Vittorio Fanti	Amm.re Delegato ex-AdF	13/3/14 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Consigliere Delegato TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€175.890	€2.000	€120.000	-	€13.368	-	€311.258	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€175.890	€2.000	€120.000	-	€13.368	-	€311.258	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Roberto Naldi	Amm.re ex-AdF/ex-SAT	13/3/14 - 31/05/15 (in AdF)/15/7/2015 (in SAT)	Efficacia Fusione (in AdF) / Nomina nuovo CdA TA (in SAT)									
	Membro comitati ex-AdF	13/3/14 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Vice Presidente Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€31.925	€3.655	€25.000	-	-	-	€60.580	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€31.925	€3.655	€25.000	-	-	-	€60.580	-	-
Pier Francesco Pacini	Amm.re ex-SAT	27/04/12 – 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Vice Presidente non Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Nomine e Remunerazioni TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€13.815	€2.931	-	-	-	-	€16.746	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€13.815	€2.931	-	-	-	-	€16.746	-	-
Martin F.A. Eurnekian	Amm.re ex-AdF/ex-SAT	13/3/14 - 31/05/15 (in AdF)/15/7/2015 (in SAT)	Efficacia Fusione (in AdF) / Nomina nuovo CdA TA (in SAT)									
	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€9.294	€500	-	-	-	-	€9.794	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€9.294	€500	-	-	-	-	€9.794	-	-
Ana C. Schirinian	Amm.re ex-AdF/ex-SAT	13/3/14 - 31/05/15 (in AdF)/15/7/2015 (in SAT)	Efficacia Fusione (in AdF) / Nomina nuovo CdA TA (in SAT)									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€12.294	-	-	-	-	-	€12.294	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€12.294	-	-	-	-	-	€12.294	-	-
Sergio Ceccuzzi	Amm.re ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Membro Comitato Remunerazione ex-AdF	9/5/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Presidente Comitato Controllo e Rischi ex-AdF	27/5/14 – 31/05/15	Efficacia Fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€4.137	€1.862	-	-	-	-	€5.999	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(III) Totale				€ 4.137	€ 1.862	-	-	-	-	€ 5.999	-	-
Giovanni B. Bonadio	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 4.657	-	-	-	-	-	€ 4.657	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 4.657	-	-	-	-	-	€ 4.657	-	-
Angela Nobile	Amm.re ex-SAT	30/07/14 - 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 12.157	-	-	-	-	-	€ 12.157	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 12.157	-	-	-	-	-	€ 12.157	-	-
Leonardo Bassilichi	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 4.657	-	-	-	-	-	€ 4.657	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 4.657	-	-	-	-	-	€ 4.657	-	-
Anna Girello	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Membro Comitato Controllo e rischi TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€5.588		-	-	-	-	€5.588	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€5.588		-	-	-	-	€5.588	-	-
Simonetta Baldi	Amm.re ex-AdF	29/04/13 – 31/05/15	Efficacia Fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€4.137		-	-	-	-	€4.137	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€4.137		-	-	-	-	€4.137	-	-
Jacopo Mazzei	Amm.re ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Amm.re TA	15/07/15 – 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Esecutivo TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Controllo e rischi TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€8.795	€2.931	-	-	-	-	€11.726	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(III) Totale				€ 8.795	€ 2.931	-	-	-	-	€ 11.726	-	-
Carlo Panerai	Amm.re ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 4.137	-	-	-	-	-	€ 4.137	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 4.137	-	-	-	-	-	€ 4.137	-	-
Saverio Panerai	Amm.re ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia Fusione									
	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 8.795	-	-	-	-	-	€ 8.795	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 8.795	-	-	-	-	-	€ 8.795	-	-
Stefano Bottai	Amm.re ex-SAT	30/07/14 – 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
	Presidente Comitato Remunerazione /Presidente Comitato rischi TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€11.657	€2.329	-	-	-	-	€13.986	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€11.657	€2.329	-	-	-	-	€13.986	-	-
Cinzia Grassi	Amm.re ex-AdF	29/04/13 – 31/05/15	Efficacia fusione									
	Membro Comitato Controllo e rischi ex-AdF	13/03/14 – 31/05/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€4.137	€827	-	-	-	-	€4.964	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€4.137	€827	-	-	-	-	€4.964	-	-
Elisabetta Fabri	Amm.re TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
	Membro Comitato Remunerazione TA	15/07/15 - 31/12/17	Bilancio 31/12/17									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€4.658	€931	-	-	-	-	€5.589	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€4.658	€931	-	-	-	-	€5.589	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Luca Giusti	Amm.re ex-AdF	29/04/13 - 31/05/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 4.137	-	-	-	-	-	€ 4.137	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 4.137	-	-	-	-	-	€ 4.137	-	-
Paolo Giustiniani	Amm.re ex-AdF	29/04/13–31/12/15	Efficacia fusione									
	Presidente Comitato Remunerazione ex-AdF	09/05/13 - 31/12/17	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 4.137	€ 1.034	-	-	-	-	€ 5.171	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 4.137	€ 1.034	-	-	-	-	€ 5.171	-	-
Paolo Angius	Presidente CdA ex-SAT	29/04/13–15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 38.570	-	€ 6.175	-	-	-	€ 44.745	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 38.570	-	€ 6.175	-	-	-	€ 44.745	-	-
Francesco Barachini	Amm.re ex-SAT	29/04/13 - 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 3.000	-	-	-	-	-	€ 3.000	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 3.000	-	-	-	-	-	€ 3.000	-	-
Vasco Galgani	Amm.re ex-SAT	29/04/13 - 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€7.500	-	-	-	-	-	€7.500	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€7.500	-	-	-	-	-	€7.500	-	-
Cosimo Bracci Torsi	Amm.re ex-SAT	29/04/13 - 15/7/2015	Nomina nuovo CdA TA									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€3.500	-	-	-	-	-	€3.500	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€3.500	-	-	-	-	-	€3.500	-	-
Loredana Durano	Presidente Collegio Sindacale TA e ex-SAT	29/4/14 - 30/07/15	Dimissionaria									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€14.800	-	-	-	-	-	€14.800	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€14.800	-	-	-	-	-	€14.800	-	-
Paola Severini	Presidente Collegio Sindacale TA	09/09/15 – 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€13.300	-	-	-	-	-	€13.300	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€13.300	-	-	-	-	-	€13.300	-	-
Tania Frosali	Sindaco effettivo ex-SATT/TA	29/04/14 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€24.900	-	-	-	-	-	€24.900	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€24.900	-	-	-	-	-	€24.900	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Silvia Bresciani	Sindaco effettivo ex-SAT/TA	29/04/14 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€23.700		-	-	-	-	€23.700	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€23.700		-	-	-	-	€23.700	-	-
Antonio Martini	Sindaco effettivo ex-SAT/TA	29/04/14 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€24.900		-	-	-	-	€24.900	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€24.900		-	-	-	-	€24.900	-	-
Roberto Giacinti	Sindaco effettivo ex-SAT/TA	30/07/2014 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€22.800		-	-	-	-	€22.800	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€22.800		-	-	-	-	€22.800	-	-
Edoardo Aschieri	Sindaco Effettivo ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€6.454		-	-	-	-	€6.454	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-		-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€6.454		-	-	-	-	€6.454	-	-
Pier Giorgio Cempella	Sindaco Effettivo ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia fusione									

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
Stefano Parati	Sindaco Effettivo ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
Marco Seracini	Sindaco Effettivo ex-AdF	29/4/13 - 31/05/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				€ 6.454	-	-	-	-	-	€ 6.454	-	-
Alessandro Nundini	Sindaco Supplente ex-SAT	29/04/14 – 6/6/2014										
	Sindaco Effettivo ex-SAT	6/6/2014 – 30/7/2014										
	Sindaco Supplente ex-SAT/TA	30/07/2014 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Michaela Marcarini	Sindaco Supplente ex-SAT/TA	29/04/14 - 31/12/16	Bilancio 31/12/16									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Silvia Bocci	Sindaco Supplente ex-AdF	29/4/13 - 31/12/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annalisa Andreetta	Sindaco Supplente ex-AdF	29/4/14 - 31/12/15	Efficacia fusione									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate				-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gina Giani Dirigente Strategico TA												
Marco Galletti Dirigente Strategico TA												

**TABELLA 1 - ALLEGATO 3A REGOLAMENTO EMITTENTI
COMPENSI CORRISPOSTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO**

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e Cognome	Carica	Periodo carica	Scadenza carica	Compensi fissi	Compensi partecipaz. Comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair value compensi equity	Indennità fine carica Totale
						Bonus / altri incentivi	Partecipaz. utili					
Massimiliano Dosi Dirigente Strategico TA												
Pietro Sammataro Dirigente Strategico TA												
Marco Galli Dirigente Strategico TA												
(I) Compensi nella società che redige il bilancio		701.123	-	286.050	-	16.545	-	1.003.718	-	-	-	-
(II) Compensi da controllate e collegate		2.100 ⁸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(III) Totale		703.223	-	286.050	-	16.545	-	1.004.918 ⁹	-	-	-	-

LEGENDA:

Ai sensi dello schema 7-bis, Allegato 3A, Regolamento Emittenti, la Tabella 1 che precede deve essere completata in conformità alle indicazioni di seguito riportate:

- nei **“Compensi fissi”** sono indicati separatamente, eventualmente in nota e secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari

⁸ Tali compensi sono stati corrisposti in virtù della carica di Consigliere di Amministrazione rivestita dal Sig. Marco Galli e dal Sig. Pietro Sammataro nella società controllata Jet Fuel & Co. S.r.l.

⁹ Gli importi dei Dirigenti Strategici ricomprendono anche quanto percepito da ciascun soggetto antecedentemente alla Fusione (Giani, Galli e Sammataro in SAT, Gialletti e Dosi in AdF).

cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, presidente, vicepresidente); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della società e accantonamento TFR. Le altre componenti dell'eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente;

- i **“Compensi per la partecipazione a comitati”** vanno indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l'amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.
- nella colonna **“Bonus e altri incentivi”** sono incluse le quote di retribuzioni maturate (*vested*), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario;
- con riguardo alla colonna **“Partecipazione agli utili”**, l'ammontare è indicato per competenza anche se l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili non si sono ancora realizzati;
- nella colonna **“Benefici non monetari”** è indicato il valore dei *fringe benefits* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi;
- nella colonna **“Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro”** sono indicate le indennità maturate, anche se non ancora corrisposte, a favore degli amministratori per cessazione delle funzioni nel corso dell'esercizio finanziario considerato, con riferimento all'esercizio nel corso del quale è intervenuta l'effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell'eventuale corresponsione di benefici non monetari, l'importo di eventuali contratti di consulenza e di indennità relative all'assunzione di impegni di non concorrenza. L'importo delle indennità per impegni di non concorrenza va indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell'impegno di non concorrenza e la data dell'effettivo pagamento;
- nella colonna **“Altri compensi”** sono indicate, separatamente e secondo un criterio di competenza, tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla società o da società controllate agli amministratori esecutivi e al presidente dell'organo di amministrazione, nell'ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (differmi da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta;
- nella colonna **“Fair value dei compensi equity”** è indicato il *fair value* alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimato secondo i principi contabili internazionali;
- nella colonna (6) **“Totale”** sono sommate le voci da (1) a (5);
- nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.

Ulteriori informazioni:

- non è previsto, né è stato assegnato alcun piano di incentivazione basato su strumenti finanziari della Società;
- nessun componente degli organi di amministrazione e controllo, direttore generale e/o dirigente con responsabilità strategiche detiene partecipazioni nella Società e/o nelle società controllate da Toscana Aeroporti.