



TOSCANA AEROPORTI S.p.A.

Sede sociale in Firenze, Via del Termine, n. 11 – capitale sociale euro 30.709.743,90 i.v.

Registro delle Imprese di Firenze, codice fiscale e partita IVA 00403110505

Relazione illustrativa degli amministratori sul primo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea convocata in sede ordinaria per il giorno 29 aprile 2026 in unica convocazione

1. Primo argomento all'ordine del giorno – Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e proposta di destinazione del risultato di esercizio:

1.1 approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in appositi fascicoli che saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società entro i termini previsti dalla normativa vigente, ai quali pertanto si fa rinvio, sono contenuti il bilancio di esercizio di Toscana Aeroporti S.p.A. (“**Toscana Aeroporti**” o la “**Società**”) al 31 dicembre 2025 (che chiude con un utile netto di Euro 14.776.809) e il bilancio consolidato del gruppo facente capo a Toscana Aeroporti S.p.A. al 31 dicembre 2025.

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti, riunitosi in data 10 marzo 2026, ha esaminato e approvato il suddetto bilancio di esercizio e, nella stessa seduta, ha deliberato, così come comunicato in pari data, di sottoporre all'Assemblea la proposta di destinare l'utile netto di esercizio 2025, pari complessivamente a Euro 14.776.809, al netto della parte destinata a riserva straordinaria per Euro 7.776.809, alla distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,376 per azione (per complessivi massimi Euro 7.000.000), da mettere in pagamento nel mese di luglio 2026.

I titolari di azioni ordinarie di Toscana Aeroporti avranno diritto a Euro 0,376 per azione, al lordo delle ritenute di legge, per un importo complessivo massimo di Euro 7.000.000, con “data stacco” della cedola il 20 luglio 2026 e data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58/1998 (*record date*), il 21 luglio 2026. Il pagamento del dividendo è indicativamente previsto per il 22 luglio 2026.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

Prima proposta di delibera:

“L'Assemblea di Toscana Aeroporti S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025, con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale, dalla Società di revisione legale KPMG S.p.A. e dal Dirigente Preposto ai dati contabili e societari;*
- *preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di revisione legale;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

Delibera

- (i) *di approvare il Bilancio di esercizio di Toscana Aeroporti S.p.A. al 31 dicembre 2025, costituito da relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, situazione patrimoniale finanziaria, conto economico e note illustrative.”*

Seconda proposta di delibera:

“L’Assemblea di Toscana Aeroporti S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2025, con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale, dalla Società di revisione legale KPMG S.p.A. e dal Dirigente Preposto ai dati contabili e societari;*
- *preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di revisione legale;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

Delibera

- (i) *di destinare l’utile netto di Euro 14.776.809 del bilancio di esercizio 2025 come segue:*
- *riserva straordinaria per Euro 7.776.809*
 - *distribuzione in favore degli Azionisti di un dividendo pari a Euro 0,376 per azione, con “data stacco” della cedola il 20 luglio 2026 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dall’art. 83-terdecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (“TUF”), il 21 luglio 2026, per un importo complessivo massimo di Euro 7.000.000; e*
- (ii) *di porre in pagamento l’indicato dividendo dell’esercizio 2025 di Euro 0,376 per azione – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a decorrere dal 22 luglio 2026, con “data stacco” della cedola n. 18 coincidente con il 20 luglio 2026 e record date (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell’art. 83-terdecies del TUF e dell’art. 2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti d Borsa Italiana S.p.A.), coincidente con il 21 luglio 2026”.*

Firenze, 20 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Marco Carrai