

TOSCANA FINANZA S.P.A.

Sede in Via GUSTAVO MODENA N. 19 – FIRENZE

Capitale Sociale €2.715.000,00- i.v.

Cod. Fisc. e P.IVA 03906680487

Relazione degli amministratori di Toscana Finanza S.p.A. ai sensi dell'art. 3 del D.M. 5 Novembre 1998, n. 437

Signori Azionisti,

Vi comunichiamo, anche ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia 5 novembre 1998 n 437, che in data **30 aprile 2007**, in prima convocazione, e occorrendo in data 7 maggio 2007, in seconda convocazione, si terrà l'assemblea degli azionisti di Toscana Finanza S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente.

Ordine del giorno

- 1.** Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2.** Determinazione del compenso spettante agli amministratori per gli esercizi 2007 e 2008.

PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Per quanto riguarda il primo punto all'ordine del giorno (bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006), si rinvia al fascicolo di bilancio depositato ai sensi di legge e, in particolare, a quanto illustrato nella relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'adunanza meglio illustrerà il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006, con l'annessa relazione di gestione, nonché il bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 e la relativa relazione, entrambi approvati dal Consiglio stesso nella riunione tenutasi in data 29 marzo 2007, ed inviterà l'Assemblea

ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 che chiude con l'utile di Euro 0,777 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione inviterà quindi l'Assemblea a destinare l'utile di esercizio al 31 dicembre 2006 pari a Euro 0,777 milioni, quanto a Euro 0,055 milioni a riserva ordinaria, quanto a Euro 0,331 a riserva straordinaria e quanto a Euro 0,391 milioni quale compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 2006, in base a i criteri precedentemente stabiliti dall'Assemblea e in linea con quanto già effettuato negli esercizi precedenti.

SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Per quanto riguarda il secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione, preso atto che l'Assemblea aveva rinviato la determinazione dei compensi spettanti agli amministratori per gli esercizi 2007 e 2008 ad una data successiva all'inizio delle negoziazioni delle azioni di Toscana Finanza sul mercato Expandi e che tali negoziazioni hanno avuto inizio in data 21 marzo 2007, inviterà l'Assemblea a deliberare in merito al compenso annuale da attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione, suddiviso in una parte fissa e in una parte variabile, per gli esercizi 2007 e 2008.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà inoltre all'Assemblea di demandare al Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, la ripartizione della parte variabile del compenso per gli amministratori.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Andrea Manganelli