



## COMUNICATO STAMPA

### Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, 5° comma del D. Lgs. n. 58/98

Milano, 27 ottobre 2007 – In ottemperanza alla richiesta trasmessa da CONSOB ai sensi dell'art. 114, 5° comma del D. Lgs. n. 58/98 circa l'aggiornamento mensile di informazioni relative alla situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Società, Eurofly S.p.A. comunica quanto segue:

#### **1) Accordi con Meridiana**

Nel mese di settembre sono proseguite le iniziative di collaborazione con Meridiana già avviate nei mesi precedenti, nell'ambito, tra gli altri, dello sviluppo commerciale e di distribuzione, di *pricing*, *E-ticketing*, oltre alle attività di manutenzione e *engineering*.

#### **2) Aggiornamento in merito alle eventuali modifiche ed agli scostamenti rispetto agli obiettivi prefissati nel Piano Industriale 2007-09**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha rivisto il Piano Industriale 2007-09, apportando modifiche ai target comunicati lo scorso 28 giugno (tra i quali una perdita netta di Euro 16 milioni per l'anno in corso, di pareggio operativo e perdita netta per il 2008 e di utile netto per il 2009) ed estendendo l'analisi previsionale all'esercizio 2010.

In seguito ad una analisi dei risultati, dei costi e del necessario prolungamento dei tempi di start up, nel mese di settembre la Società ha deciso di interrompere l'effettuazione del collegamento Roma-Dehli. La stagione winter 07/08 vedrà quindi una minore capacità offerta in seguito al ridotto impiego del 4° aeromobile A330, che veniva utilizzato su questa rotta.

I risultati economici dei collegamenti verso New York, pur essendo migliorativi rispetto al 2006, sono stati inferiori alle attese, in particolare a causa di una riduzione dei proventi medi determinata anche dall'indebolimento del rapporto dollaro/euro, che penalizza il mercato USA dal quale proviene il 70% del fatturato di queste linee.

Sussistono anche scostamenti rispetto alle attese determinati da più alti costi del carburante e altri costi variabili.

Per i dettagli del nuovo piano 2008-2010 si rimanda al relativo comunicato emesso in data odierna.

### 3) Situazione economico – patrimoniale e finanziaria

Il mese di settembre ha riportato un risultato negativo. Tale risultato comunque, così come stimabile alla data del presente comunicato, non modifica la situazione della Società in relazione al disposto dell'art. 2446 c.c..

Per l'analisi della situazione finanziaria si rimanda a quanto scritto nel punto successivo.

### 4) Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine è rappresentata nel seguente prospetto:

#### ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

31.12.06	Importi in Euro/000		30.09.07		31.08.07
Tot azienda			Tot azienda	di cui parti correlate	Tot azienda
5.149	A Cassa	(1)	2.205	-	3.366
-	B. Contratti derivati inclusi nelle disponibilità liquide	(1)	-	-	-
<b>5.149</b>	<b>C. Disponibilità liquide (A) + (B)</b>		<b>2.205</b>	<b>-</b>	<b>3.366</b>
<b>3.000</b>	<b>D. Crediti finanziari correnti</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9.273	E. Debiti bancari correnti	(1)	10.461	-	6.486
-	F. Contratti derivati inclusi nei debiti verso banche	(1)	-	-	-
2.312	G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		503	-	514
4.500	H. Altri debiti finanziari correnti		4.500	4.500	4.500
<b>16.085</b>	<b>I. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G) + (H)</b>		<b>15.464</b>	<b>4.500</b>	<b>11.500</b>
<b>7.936</b>	<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (C) - (D)</b>		<b>13.259</b>	<b>4.500</b>	<b>8.134</b>
<b>8.000</b>	<b>K. Crediti finanziari non correnti</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.783	L. Debiti bancari non correnti		3.286	-	3.268
-	M. Obbligazioni emesse		-	-	-
24.138	N. Altri debiti non correnti		-	-	-
<b>27.921</b>	<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)</b>		<b>3.286</b>	<b>-</b>	<b>3.268</b>
<b>27.857</b>	<b>P. Indebitamento finanziario netto (J) - (K) + (O)</b>		<b>16.545</b>	<b>4.500</b>	<b>11.402</b>
<b>Disponibilità liquide nette</b>					
(4.124)	(1) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		(8.256)	-	(3.120)

La posizione finanziaria netta di settembre presenta un peggioramento rispetto a quella del mese precedente in conseguenza della diminuzione delle disponibilità liquide. L'indebitamento finanziario corrente è pari a Euro 15,5 milioni, rispetto al valore di Euro 11,5 milioni di agosto, in conseguenza del significativo incremento dei debiti bancari. L'indebitamento finanziario non corrente rimane costante a Euro 3,3 milioni. I rapporti con parti correlate sono relativi al finanziamento infruttifero di Euro 4,5 milioni ceduto da Spinnaker a Meridiana a dicembre 2006, inclusi tra i debiti finanziari correnti.

### 5) Affidamenti correnti concessi dal sistema bancario, importi utilizzati ed eventuali richieste di rientro

L'analisi degli affidamenti correnti e degli utilizzi per tipologia al 30 settembre 2007 è la seguente.

<b>al 30.09.07</b>				
<b>Importi in Euro/000</b>	<b>concessi</b>	<b>utilizzati</b>	<b>% di utilizzo</b>	<b>richieste di rientro</b>
Anticipo fatture e cassa	16.100	10.461	65,0%	-
Crediti di firma	8.500	8.384	98,6%	-
<b>Totale</b>	<b>24.600</b>	<b>18.845</b>	<b>76,6%</b>	

#### **6) Descrizione dei principali covenants e negative pledge**

Al 30 settembre 2007, le negoziazioni con le banche per la ristrutturazione del debito finanziario, benché in stato avanzato, sono ancora in corso; la Società non ha in essere finanziamenti che prevedano clausole di *negative pledge* o *covenants* finanziari.

#### **7) Rapporti di debito scaduti, sia finanziari che di natura commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti**

Al 30 settembre 2007 non risultano debiti scaduti di natura tributaria o di natura previdenziale o verso dipendenti. Non risultano, inoltre, debiti scaduti verso parti correlate. Per quel che riguarda i debiti aventi natura commerciale, si segnalano debiti commerciali scaduti per circa Euro 13,3 milioni, di cui scaduti da oltre un anno per Euro 2,2 milioni. Non si segnalano iniziative di sospensioni dei rapporti di fornitura. Non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelle rientranti nella ordinaria gestione amministrativa.

Alla fine del periodo analizzato, risultano in essere 10 decreti ingiuntivi, una domanda riconvenzionale ed due atti di citazione, provenienti da cinque controparti, per un ammontare complessivo di circa Euro 7,4 milioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Pasquali, dichiara ai sensi dell'art 154 bis del d.lgs. 58/1998 che i dati contabili di cui alla presente informativa corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

*Per informazioni:*

Ufficio Stampa  
Fast-Com S.r.l.  
**Paolo Santagostino**  
 Tel +39 02.46.91.501  
 Fax +39 02 36.50.43.77  
 Cell +39 349.38.56.585  
 paolo.fastcom@grupposantagostino.com

Investor Relations  
Eurofly S.p.A.  
**Valeria Sgaramella**  
 Tel +39 02.82.68.85.50  
 Fax +39 02.82.68.80.51  
 investor.relations@eurofly.it