



COMUNICATO STAMPA

FIRMATO IL PIANO DI RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO BANCARIO

rifinanziamento fino a un massimo di Euro 15.000.000,00

significativa riduzione degli *spread*

termine per il rimborso del rifinanziamento fissato in 36 mesi

Milano, 28 novembre 2007

Eurofly comunica che in data 27 novembre è stato sottoscritto il piano di ristrutturazione del debito bancario della Società.

In esecuzione dell'accordo perfezionato con il *term sheet* siglato il 9 luglio 2007 dalla Società e da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Unicredit Banca d'Impresa S.p.A. e Intesa San Paolo S.p.A, si è proceduto alla novazione dei contratti di finanziamento conclusi tra la Società e le predette banche e la loro sostituzione con nuovi accordi aventi i seguenti termini e condizioni.

1) Le banche, con quote paritetiche, si sono impegnate a erogare, in sostituzione dei finanziamenti oggi in essere, un nuovo finanziamento per cassa di tipo *stand-by revolving* fino ad un massimo di Euro 15.000.000,00 (che consente pertanto di incrementare di circa 2 milioni di euro gli affidamenti e di circa 5 milioni gli effettivi utilizzi) suddiviso in due *tranche*: *tranche A*, per un importo di Euro 12.000.000,00, a titolo di anticipo su crediti e *tranche B*, per un importo di Euro 3.000.000,00, a titolo di anticipazioni per cassa.

Lo *spread* applicato dalle banche ai nuovi affidamenti (tasso base Euribor a tre mesi), presenta una significativa riduzione rispetto alle condizioni precedentemente applicate. Peraltro il

finanziamento prevede la possibilità di un'ulteriore riduzione degli *spread*, laddove, nell'attuazione del piano industriale, la Società riesca a raggiungere determinati obiettivi finanziari previsti nell'accordo.

2) Il termine per il rimborso del nuovo finanziamento è stato fissato in 36 mesi (a fronte dell'immediata revocabilità dei precedenti finanziamenti) in linea con i tempi previsti per la realizzazione del piano industriale della Società.

3) Il finanziamento è accompagnato dalle clausole *standard* previste per operazioni simili, tra le quali la clausola di "*negative pledge*" nonché da *covenants* finanziari. In particolare, questi ultimi sono dati dai rapporti indebitamento finanziario netto/EBITDAR e indebitamento finanziario netto/patrimonio netto e saranno calcolati sulla base del bilancio annuale e della relazione sulla gestione semestrale a partire dal bilancio al 31 dicembre 2007. I valori di riferimento sono di seguito indicati:

- indebitamento finanziario netto/EBITDAR:
 - per il 2007 non superiore a (0,80)
 - per il 2008 non superiore a (0,60)
 - per il 2009 non superiore a (0,15)
 - e
 - indebitamento finanziario netto/patrimonio netto:
 - per il 2007 non superiore a (2,80)
 - per il 2008 non superiore a (1,80)
- per il 2009 non superiore a (0,35).

La rilevazione del EBITDAR per il calcolo del rapporto indebitamento finanziario netto/EBITDAR avverrà con cadenza semestrale e farà riferimento agli ultimi 12 mesi (anno mobile) precedenti la data di rilevazione.

* * * * *

Tale accordo con le banche rientra in un più ampio piano di ristrutturazione industriale e finanziaria della Società, che, relativamente agli aspetti finanziari, interessa anche il debito verso il socio Meridiana S.p.A., nei termini e nelle condizioni precedentemente comunicati al mercato e di seguito riportati.

In relazione al finanziamento soci non fruttifero (erogato a favore della Società in data 21 novembre 2005 dal socio Spinnaker Luxembourg S.A., per un importo pari a Euro 4.500.000,00 e successivamente ceduto al valore nominale a Meridiana S.p.A. con scrittura privata del 21 dicembre 2006, con scadenza originariamente prevista per il 21 novembre 2007), si ricorda che il socio Meridiana S.p.A. ha esteso il termine per il rimborso fino al 31

dicembre 2009; ha deliberato (i) la remissione parziale del credito attraverso una serie di rinunce a valere sull'ammontare del credito, nonché (ii) di utilizzare il credito esistente, fino a concorrenza dell'importo residuo dovuto, per la sottoscrizione *pro quota* dell'aumento di capitale in denaro deliberato dall'assemblea straordinaria della Società del 9 novembre 2007.

In merito alla remissione (parziale) del suddetto credito, è stata effettuata una prima rinuncia per Euro 134.820,25. Meridiana S.p.A. si è altresì impegnata a rinunciare, con cadenza trimestrale a partire dal 31 dicembre 2007, a ulteriori importi del proprio credito.

* * * * *

Con riferimento al debito commerciale, si precisa che lo stesso non costituisce oggetto di ristrutturazione.

* * * * *

Sulla base di quanto sopra, si rileva pertanto che il piano di ristrutturazione descritto, poiché prevede sia (i) il concorso del differimento delle scadenze dei prestiti concessi, della riduzione dei tassi di interesse sia sulle somme già impiegate sia su quelle da erogare e della concessione di nuovi importi a titolo di finanziamento sia (ii) l'immediato stralcio di una parte del debito derivante dal finanziamento soci di Meridiana S.p.A. per un importo in linea con le condizioni applicate dal sistema bancario e l'integrale conversione del finanziamento soci nella sottoscrizione del predetto aumento di capitale, contiene gli elementi formali richiesti per il piano di ristrutturazione del debito di cui all'art. 49, 1° comma, lett. b) del Regolamento Emittenti e che pertanto l'operazione di ristrutturazione, nel suo complesso, appare conforme alla nozione di "salvataggio" richiesta dal combinato disposto dell'art. 106, comma 5, lett. a) del D. Lgs. n. 58/1998 e del citato art. 49, 1° comma, lett. b) del Regolamento Emittenti, già riconosciuta da Consob con provvedimento del 3 ottobre 2007.

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