



COMUNICATO STAMPA

Informativa mensile ex art 114, 5° comma del D Lgs n 58/98

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 per il perseguimento di sinergie operative e commerciali

Nel mese di luglio non sono stati conclusi nuovi accordi finalizzati al proseguimento di sinergie operative e commerciali con Meridiana.

2) Aggiornamento in merito alle eventuali modifiche e agli scostamenti rispetto agli obiettivi prefissati nel Piano Industriale 2008/12

Lo scorso 30 luglio 2008 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2008/12, per i cui dettagli si rimanda al comunicato emesso in pari data.

Il mese di luglio ha riportato un risultato economico positivo, anche se inferiore rispetto alle attese del piano, in conseguenza di minori ricavi di lungo raggio e di costi non previsti sostenuti a supporto della attività operativa.

3) Situazione economico – patrimoniale e finanziaria

Il mese di luglio 2008, beneficiando anche della stagionalità del *business*, ha riportato un risultato economico positivo.

Alla luce delle informazioni ad oggi disponibili, i risultati economici del solo mese di luglio non sono sufficienti a determinare un livello di patrimonializzazione tale da non ricadere nella fattispecie di cui all'art. 2446 cod. civ.. Tale situazione patrimoniale, che risente della marcata stagionalità che caratterizza l'attività aziendale, risulta comunque già risolta e alla data odierna la Società non versa nella fattispecie di cui all'art 2446 c.c..

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha già convocato l'Assemblea degli Azionisti per il prossimo 9 settembre 2008 in prima convocazione (ed eventualmente 10 settembre 2008 in

seconda) per deliberare in merito ad un aumento di capitale in denaro per massimi Euro 55 milioni da offrire in opzione agli azionisti ex art 2441 c.c., in ordine alla quale si rinvia al comunicato stampa emesso al 30 luglio 2008 e alla Relazione Semestrale Finanziaria approvata in data odierna.

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:

31.12.07	Importi in Euro/000		31.07.08	30.06.08	
Tot azienda			Tot azienda	di cui parti correlate Tot azienda	
6.955	A	Cassa (1)	4.504	-	15.585
-	B.	Contratti derivati inclusi nelle disponibilità liquide (1)	-	-	-
6.955	C.	Disponibilità liquide (A) + (B)	4.504	-	15.585
-	D.	Crediti finanziari correnti	-	-	-
15.914	E.	Debiti bancari correnti (1)	12.945	-	15.000
-	F.	Contratti derivati inclusi nei debiti verso banche (1)	-	-	-
514	G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	537	-	526
4.323	H.	Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
20.751	I.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G) + (H)	13.483	-	15.526
13.797	J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (C) - (D)	8.979	-	(59)
-	K.	Crediti finanziari non correnti	-	-	-
3.268	L.	Debiti bancari non correnti	2.754	-	3.018
-	M.	Obbligazioni emesse	-	-	-
-	N.	Altri debiti non correnti	-	-	-
3.268	O.	Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	2.754	-	3.018
17.065	P.	Indebitamento finanziario netto (J) - (K) + (O)	11.733	-	2.959
Disponibilità liquide nette					
(8.960)	(1)	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(8.441)	-	585

L'indebitamento netto alla fine del mese di luglio 2008 è pari a Euro 11,7 milioni, rispetto a Euro 2,9 di giugno a causa prevalentemente del peggioramento dei giorni medi di incasso clienti e pagamento fornitori unitamente al trasferimento in conto deposito alla controllante di un'ulteriore somma per il pegno costituito da quest'ultima a garanzia di un istituto di credito per l'emissione di una fideiussione relativa a contratti di locazione operativa di aeromobili stipulati da Eurofly S.p.A..

La composizione della posizione finanziaria netta è la seguente: (i) Euro 4,5 milioni di disponibilità liquide, in diminuzione rispetto allo scorso mese prevalentemente in conseguenza dei fattori sopra evidenziati; (ii) Euro 12,9 milioni di debiti bancari correnti, in diminuzione rispetto al dato precedente; (iii) Euro 0,5 milioni di quota a breve del mutuo ipotecario, analogamente al dato di giugno; (iv) Euro 2,7 milioni di indebitamento finanziario non corrente, relativo alla quota non corrente del debito per mutuo ipotecario, in diminuzione in confronto a

giugno per il rimborso della rata semestrale. Le disponibilità liquide nette al 31 luglio 2008 sono negative per Euro 8,4 milioni, rispetto a disponibilità nette di Euro 0,5 milioni di giugno.

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 31 luglio 2008 è di seguito descritta.

31.07.08			
<i>Euro/000</i>	concessi	utilizzati	% di utilizzo
Anticipo fatture e cassa	16.000	12.945	80,9%
Crediti di firma	11.557	9.543	82,6%
Totale	27.557	22.488	81,6%

Si segnala la presenza tra i crediti di firma sopra evidenziati, di un affidamento di US\$ 4,2 milioni da parte di un istituto di credito a garanzia di contratti di locazione operativa di aeromobili, interamente garantiti da pegno in contanti da parte della controllante Meridiana.

6) Descrizione dei principali covenants e negative pledge

Il piano di ristrutturazione del debito negoziato a fine novembre 2007 prevede alcune clausole, tra le quali la clausola di "*negative pledge*" nonché *covenants*, da rilevare con scadenza semestrale e con riferimento ai dati di fine dicembre, inclusi nel bilancio annuale approvato, e di fine giugno, inclusi nella relazione semestrale approvata. I dati inclusi nella relazione semestrale abbreviata approvata in data odierna mostrano il rispetto dei parametri richiesti da tali accordi, relativamente alla scadenza del 30 giugno 2008 e specificatamente:

- 1- indebitamento finanziario netto/EBITDAR pari a 0,089, da confrontarsi con un livello richiesto non superiore a (0,60)
- 2- indebitamento finanziario netto/patrimonio netto pari a 1,385, da confrontarsi con un livello richiesto non superiore a (1,80).

Per tutti i dettagli del piano di ristrutturazione del debito, si rimanda al comunicato del 28 novembre 2007.

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

Al 31 luglio 2008 non risultano debiti scaduti di natura tributaria o di natura previdenziale. Non risultano, inoltre, debiti scaduti verso parti correlate né verso i dipendenti. Per quel che riguarda i debiti aventi natura commerciale, si segnalano debiti commerciali scaduti per circa Euro 19,9 milioni, di cui scaduti da oltre un anno per Euro 3,2 milioni di euro. Non si segnalano iniziative di sospensioni dei rapporti di fornitura. Non si segnalano solleciti di pagamento, al di fuori di quelli rientranti nella ordinaria gestione amministrativa.

Al 31 luglio 2008 risultano pendenti decreti ingiuntivi per un ammontare complessivo di Euro 5,0 milioni. Tali decreti riguardano prevalentemente Alitalia (10 decreti ingiuntivi pari a Euro 2,6 milioni) e l'Aeroporto Valerio Catullo di Verona (decreto ingiuntivo pari a Euro 2,1 milioni), oltre che altre quattro controparti.

Relativamente ai decreti ingiuntivi notificati da Alitalia, si ricorda che con ordinanza del 9 maggio 2008 il giudice ha concesso la provvisoria esecuzione al decreto di Euro 251.987,14 mentre, con ordinanza del 16 luglio 2008 è stata concessa la provvisoria esecuzione al decreto ingiuntivo notificato dall'Aeroporto Valerio Catullo di Verona pari a Euro 2,1 milioni. Per la definizione di tale ultima vertenza e di quella in essere con una delle quattro controparti sopra citate (l'Aeroporto di Brescia) in data 6 agosto 2008 è stata sottoscritta una lettera di intenti. Infine, in data 2 luglio 2008 è stato sottoscritto il verbale di conciliazione relativo al contenzioso in essere con il comandante Augusto Angioletti.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maurizio Cancellieri, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde 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