



COMUNICATO STAMPA

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

Milano, 31 gennaio 2008 – 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 dicembre non sono stati conclusi nuovi accordi con Meridiana per il perseguimento di sinergie operative e commerciali. Tra le altre attività in precedenza evidenziate, è proseguita la distribuzione e la vendita sia da parte di Eurofly, quale “*operating carrier*” che di Meridiana, quale “*marketing carrier*”, dei collegamenti verso New York da Napoli, Palermo, Bologna e da Pescara, Bari e Lamezia (via Bologna) che saranno operativi a partire da metà 2008.

2) Aggiornamento in merito alle eventuali modifiche ed agli scostamenti rispetto agli obiettivi prefissati nel Piano Industriale 2008-10

Nel mese di dicembre 2007 i risultati della Società sono in linea rispetto alle attese del Piano Industriale, così come rivisto dal Consiglio di Amministrazione del 27 ottobre 2007. Per i dettagli del piano si rimanda al comunicato stampa emesso nella medesima data.

3) Situazione economico – patrimoniale e finanziaria

Il mese di dicembre 2007, come previsto, ha riportato un risultato negativo. In considerazione di tale risultato, così come stimabile alla data del presente comunicato, si conferma l'azzeramento del capitale sociale.

A tale proposito, si ricorda che è attualmente in corso l'aumento di capitale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore complessivo massimo di circa Euro 15 milioni, in relazione al quale Meridiana si è impegnata affinché, anche attraverso la sottoscrizione dell'eventuale inoptato (in esenzione da OPA, come da nota Consob del 26 novembre 2007) detto aumento sia sottoscritto per un importo di almeno Euro 12 milioni. Si ricorda che in data 16 gennaio 2008 il Consiglio di Amministrazione di Eurofly ha deliberato di sottoporre all'assemblea degli azionisti di fine febbraio un aumento di capitale in natura, riservato all'azionista Meridiana ex art 2441 c.c., per un controvalore massimo di Euro 8 milioni. Tale aumento di capitale in natura,

come da Piano Industriale e Prospetto Informativo, avverrà tramite conferimento di due partecipazioni nelle società Wokita e Sameitaly, attualmente interamente controllate da Meridiana.

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

4) Posizione finanziaria netta

In data 27 novembre 2007 è stato sottoscritto il piano di ristrutturazione del debito bancario della Società. Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Unicredit Banca d'Impresa S.p.A. e Intesa San Paolo S.p.A, hanno proceduto alla novazione dei contratti di finanziamento conclusi con Eurofly e alla loro sostituzione con nuovi accordi aventi i seguenti termini e condizioni: (i) le banche, con quote paritetiche, si sono impegnate ad erogare, in sostituzione dei finanziamenti in essere, un nuovo finanziamento per cassa di tipo *stand-by revolving* fino ad un massimo di Euro 15 milioni ad uno *spread* significativamente inferiore a quello precedentemente applicato; (ii) il termine per il rimborso del nuovo finanziamento è fissato in 36 mesi; (iii) il finanziamento è accompagnato da clausole standard previste per operazioni simili. Per la completa descrizione dell'accordo si rimanda al comunicato stampa emesso il 28 novembre 2007.

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			31.12.07	30.11.07	
Tot azienda				Tot azienda	di cui parti correlate	Tot azienda
5.149	A	Cassa	(1)	7.223	-	1.793
-	B	Contratti derivati inclusi nelle disponibilità liquide	(1)	-	-	-
5.149	C	Disponibilità liquide (A) + (B)		7.223	-	1.793
3.000	D	Crediti finanziari correnti		-	-	-
9.273	E	Debiti bancari correnti	(1)	15.925	-	12.554
-	F	Contratti derivati inclusi nei debiti verso banche	(1)	-	-	-
2.312	G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente		514	-	514
4.500	H	Altri debiti finanziari correnti		4.323	4.323	4.365
16.085	I	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G) + (H)		20.762	4.323	17.433
7.936	J	Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (C) - (D)		13.539	4.323	15.640
8.000	K	Crediti finanziari non correnti		-	-	-
3.783	L	Debiti bancari non correnti		3.268	-	3.268
-	M	Obbligazioni emesse		-	-	-
24.138	N	Altri debiti non correnti		-	-	-
27.921	O	Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)		3.268	-	3.268
27.857	P	Indebitamento finanziario netto (J) - (K) + (O)		16.808	4.323	18.908
Disponibilità liquide nette						
(4.124)	(1)	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		(8.702)	-	(10.761)

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2007, negativa per Euro 16,8 milioni, evidenzia un miglioramento rispetto al livello di Euro 18,9 milioni registrati a novembre. La composizione della stessa è la seguente: (i) Euro 7,2 milioni di disponibilità liquide, che beneficiano anche dell'accordo di ristrutturazione del debito sopra

descritto, (ii) Euro 20,7 milioni di indebitamento finanziario corrente, inclusivo di Euro 15,9 milioni di debiti bancari, di Euro 0,5 milioni di quota a breve del mutuo ipotecario e di Euro 4,3 milioni relativi debito verso Meridiana per finanziamento soci, (iii) Euro 3,3 milioni di indebitamento finanziario non corrente, relativo alla quota non corrente del debito per mutuo ipotecario. Le disponibilità liquide nette al 31 dicembre 2007 sono negative per Euro 8,7 milioni.

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 dicembre 2007 è di seguito descritta.

L'ammontare totale dei fidi concessi recepisce gli effetti del già citato piano di ristrutturazione del debito.

al 31.12.07				
Importi in Euro/000	concessi	utilizzati	% di utilizzo	richieste di rientro
Anticipo fatture e cassa	16.000	15.925	99,53%	-
Crediti di firma	10.000	8.119	81,19%	-
Totale	26.000	24.044	92,48%	

6) Descrizione dei principali covenants e negative pledge

Come anticipato al punto 4), il piano di ristrutturazione del debito negoziato a fine novembre 2007 prevede alcune clausole, tra le quali la clausola di “*negative pledge*” nonché *covenants* finanziari, per i cui dettagli si rimanda al comunicato del 28 novembre 2007. In relazione al rispetto di tali *covenants* si rinvia a quanto già indicato nel Prospetto Informativo, Sezione I, capitoli 4.1.7 e 22.3.

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

Al 31 dicembre 2007 non risultano debiti scaduti di natura tributaria o di natura previdenziale. Risultano scaduti debiti verso i dipendenti per un ammontare di Euro 1,96 milioni, saldati nei primi giorni del 2008. 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 20,6 milioni, di cui scaduti da oltre un anno per Euro 2,3 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.

A dicembre non sono pervenuti ulteriori decreti ingiuntivi rispetto a quanto comunicato nel mese di novembre. Tali decreti, sui quali non vi sono aggiornamenti, 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 tre controparti, per un ammontare complessivo di circa Euro 5,5 milioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Pasquali, 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 ed alle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni, presentate in data odierna, del dottor Mauro Pasquali, *Chief Financial Officer* della Società e dirigente preposto alla redazione documenti contabili societari. Il dottor Pasquali, che ha motivato la sua decisione con la volontà di cogliere una nuova opportunità professionale, lascerà la Società alla fine del mese di febbraio.

Al dottor Pasquali vanno i migliori auguri per il suo futuro professionale e il ringraziamento della Società per il lavoro svolto in questi anni.

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