

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

*Relazione illustrativa sugli argomenti all'ordine del giorno
dell'assemblea ordinaria del 27 dicembre 2006 – 28 dicembre 2006*

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Vice- Presidente	Sandro (cooptato dal C.d.A. in data 7 luglio 2006)	CAPOTOSTI
Amministratore Delegato	Augusto (nominato nell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2006)	ANGIOLETTI
Consiglieri	Paolo (nominato nell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2006)	CANTARELLA
	Laura (nominata nell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2006)	SANVITO

COLLEGIO SINDACALE

(nominato nell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2006)

Presidente	Marco	RIGOTTI
Sindaci Effettivi	Guido Michele	MONGELLI SARACINO
Sindaci Supplenti	Dario Antonio	FANGARESI CIGALA

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

(nominata nell'Assemblea degli Azionisti del 12 Settembre 2005, per il triennio 2005-2007)

INDICE

Convocazione Assemblea Ordinaria pag. 5/6

Relazione degli amministratori illustrativa dell' argomento
all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria pag.7/10

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria per il giorno 27 dicembre 2006 alle ore 14,00 in prima convocazione presso Borsa Italiana S.p.A., in Milano Piazza degli Affari n. 6, ed occorrendo per il giorno 28 dicembre 2006 in seconda convocazione, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del compenso annuale spettante al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si informa che la Relazione illustrativa dell'argomento all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale in Milano Via Ettore Bugatti 15 e presso la Borsa Italiana S.p.A. in Milano Piazza degli Affari n. 6, nei quindici giorni antecedenti l'Assemblea in prima convocazione, precisando altresì che i soci hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

La medesima Relazione sarà disponibile nei medesimi termini sul sito Internet della Società all'indirizzo www.eurofly.it.

In adesione ai principi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, si auspica che i curricula dei candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione siano depositati presso la sede legale almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione. I curricula dovranno indicare se il candidato sia qualificabile come "indipendente" ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e/o ai sensi dell'art.147-ter, comma 3 del D.lgs.58/98. La società, in conformità ai principi del Codice di Autodisciplina, provvederà a pubblicare tempestivamente notizia delle candidature e i curricula dei candidati attraverso il proprio sito internet.

Ai sensi dell'art. 8 dello Statuto Sociale avranno diritto di intervenire all'Assemblea i Signori Azionisti titolari di azioni ordinarie, per i quali sia pervenuta, almeno due giorni non festivi prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, la comunicazione dell'intermediario che tiene i relativi conti, di cui all'art. 2370, secondo comma, cod.civ..

Ogni Azionista che abbia diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare nei limiti e nelle forme di legge.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Augusto Angioletti

Avviso Pubblicato sul quotidiano Milano Finanza in data 25 Novembre 2006 e sul Sole24Ore in data 26 Novembre 2006

Relazione degli Amministratori illustrativa degli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria

Con Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia N. 437/1998 si è stabilito che deve essere messa a disposizione dei soci una relazione su tutte le materie poste all'ordine del giorno. La presente relazione è stata inviata a Borsa Italiana s.p.a. e depositata presso la sede sociale nei termini di legge, a disposizione degli azionisti che ne possono chiedere copia.

Punto 1 – Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del compenso annuale spettante al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al presente punto, Vi informiamo che nel corso dei mesi successivi alla data dell'ultima Assemblea del 27 Aprile u.s., sono intervenute le dimissioni di alcuni amministratori nominati dall'Assemblea stessa.

In data 15 giugno u.s la Società ha ricevuto le dimissioni del Consigliere Ruggeromassimo Jannuzzelli, motivate con l'esigenza di fare fronte ai numerosi impegni professionali derivanti anche dalle cariche sociali ricoperte. A seguito di tali dimissioni, nella riunione del 7 luglio u.s., il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione il Consigliere Sandro Capotosti.

Inoltre, in data 20 Novembre u.s. si è dimesso dalla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché di componente del Consiglio medesimo l'Avv. Giuseppe Bonomi, ciò a causa dell'imminente ingresso di quest'ultimo nel Consiglio di Amministrazione di S.E.A. S.p.A. che avrebbe reso incompatibile la permanenza dello stesso nel Consiglio di Amministrazione di Eurofly S.p.A..

Infine, in data 22 Novembre u.s., hanno rassegnato le proprie irrevocabili dimissioni per motivi prettamente personali, i Consiglieri Eugenio Lapenna e Massimo Caccialuppi.

Ai sensi di legge e dell'art. 14 dello statuto della società, essendo venuta meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'Assemblea del 27 Aprile u.s., si è verificata la decadenza dell'intero Consiglio di Amministrazione con il conseguente obbligo, da parte degli Amministratori rimasti in carica, di convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.

Vi invitiamo pertanto nell'Assemblea Ordinaria convocata per il giorno 27 Dicembre 2006, in prima convocazione e per il giorno 28 Dicembre 2006, in seconda convocazione, a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del Suo Presidente, previa determinazione del numero e della durata in carica dei componenti, nel rispetto di quanto indicato, in proposito, dall'articolo 14 dello statuto sociale, che ha fissato in 5 il numero minimo e in 9 il numero massimo dei membri dell'Organo Amministrativo e che prevede che gli amministratori siano nominati per un periodo non superiore a tre anni e possano essere rieletti.

Lo statuto della Società non prevede che l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avvenga attraverso liste all'uopo predisposte.

Le proposte di nomina degli Amministratori sono di prassi presentate dal socio di maggioranza che, esaminati i curricula e illustrati gli stessi in sede assembleare, provvede alla selezione dei candidati da proporre per la nomina all'Assemblea, tenuto anche conto che nella stessa lista siano presenti amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e/o ai sensi dell'art.147-ter, comma 3 del D.lgs.58/98. Gli Amministratori così nominati scadranno, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, del D. lgs. 58/98, "almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero due se il consiglio di amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, nonché, se lo statuto lo prevede, gli ulteriori requisiti previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria". Inoltre, le raccomandazioni contenute nel Codice di

Autodisciplina approvato nel marzo 2006 indicano che le società quotate debbano avere quali membri del Consiglio di Amministrazione amministratori esecutivi e non esecutivi.

Nell'Assemblea siete, altresì, invitati a deliberare, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale, in merito al compenso annuale da attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione e, in caso di nomina del Comitato Esecutivo da parte del Consiglio, ai membri del Comitato Esecutivo.

Quanto alla determinazione del compenso, il Consiglio, tenuto conto del numero di Consiglieri nominati, propone all'Assemblea di demandare al Consiglio di Amministrazione la ripartizione del suddetto compenso tra gli amministratori, fatta salva la possibilità per il Consiglio medesimo, sentito il parere del Collegio Sindacale, di attribuire ulteriori compensi ai sensi dell'art. 2389 c.c., per gli amministratori investiti di particolari cariche statutariamente previste.

Milano, 11 dicembre 2006

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Augusto Angioletti