

eurofly

EUROFLY S.p.A.

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI
AI SENSI DELL'ART. 3 DEL D.M. N. 437 DEL 5 NOVEMBRE 1998**

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998.

Premessa

L'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998 dispone che, fermi gli obblighi di pubblicità previsti da disposizioni di legge o di regolamento, gli amministratori delle società quotate mettono a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la società di gestione del mercato di quotazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea, una relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

Nel corso della presente relazione saranno pertanto illustrati gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea convocata, in sede straordinaria, per il 27, 28 e 29 febbraio 2008, rimandando alle apposite relazioni previste dalla normativa vigente per ogni approfondimento.

* * * * *

Si segnala che la presente relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale nei termini di legge; la stessa è a disposizione degli azionisti che ne possono chiedere copia.

* * * * *

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Eurofly S.p.A. (**Eurofly** o la **Società**) con riferimento all'assemblea straordinaria convocata, mediante avviso pubblicato sul quotidiano MF Finanza del 25 gennaio 2008 pag. 15, presso la sede legale della Società in Milano, via Ettore Bugatti n. 15, in prima convocazione per il giorno 27 febbraio 2008 alle ore 11.00, in seconda convocazione, per il giorno 28 febbraio 2008 stesso luogo ed ora e il 29 febbraio 2008 in terza convocazione, stesso luogo e alle ore 15.00, ricorda che l'ordine del giorno previsto per l'assemblea è il seguente:

1. modifica del termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 15.000.000,00 deliberato dall'assemblea straordinaria del 9 novembre 2007;
2. proposta di aumento del capitale sociale in natura, fino a un massimo di Euro 8.000.000, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4 c.c., per il conferimento di partecipazioni sociali da parte di Meridiana S.p.A.;
3. modifiche statutarie inerenti e conseguenti ai punti precedenti.

* * * * *

1. Modifica del termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 15.000.000,00 deliberato dall'assemblea straordinaria del 9 novembre 2007.

Il Consiglio di Amministrazione di Eurofly Vi ha convocato in assemblea straordinaria per deliberare la modifica del termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, primo comma c.c., deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 9 novembre 2007 per un prezzo complessivo massimo di 15 milioni di euro (quindicimilioni/00) ("**Aumento di Capitale in Denaro**"), tuttora in corso di esecuzione.

In particolare il Consiglio ricorda che l'assemblea dei soci aveva stabilito, in occasione della predetta assemblea, quale ultimo termine di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione il 30 aprile 2008.

Il Consiglio, tuttavia, in considerazione che l'Aumento di Capitale in Denaro è prossimo alla sua naturale conclusione (il periodo di offerta dell'inoptato, offerto in Borsa ai sensi dell'art. 2411, terzo comma c.c., terminerà infatti venerdì 15 febbraio p.v.) ha ritenuto opportuno che i soci si esprimessero formalmente sulla chiusura anticipata del citato aumento per procedere all'esame e approvazione dell'aumento di capitale in natura di cui al secondo punto all'ordine del giorno dopo aver definitivamente regolato i rapporti derivanti da detto Aumento di Capitale in Denaro.

Il nuovo termine di sottoscrizione proposto dal Consiglio di Amministrazione coinciderà con la data di approvazione del presente argomento dell'ordine del giorno in sede assembleare (ovvero il 27 febbraio 2008, se approvato in prima convocazione).

2. Proposta di aumento del capitale sociale in natura, fino a un massimo di Euro 8.000.000, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4 c.c., per il conferimento di partecipazioni sociali da parte di Meridiana S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Eurofly Vi ha convocato in assemblea straordinaria per deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo c.c., in merito a un'operazione di aumento del capitale sociale in natura e quindi con esclusione *ex lege* del diritto di opzione, per un controvalore complessivo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di 8.000.000,00 di euro (ottomilioni/00) riservato al socio Meridiana S.p.A. da liberarsi mediante il conferimento di due partecipazioni societarie e segnatamente di (i) una quota del valore nominale complessivo di 17.500,00 euro (diciassettemilacinquecento/00) della società Wokita S.r.l., società unipersonale, con sede in Olbia (Olbia Tempio), presso il Centro Direzionale - Aeroporto Costa Smeralda, avente capitale sociale di 35.000 euro, codice fiscale e Partita IVA 02191440904, con numero di R.E.A. 155209 (Sassari), pari al 50% del capitale sociale della predetta società e di (ii)

una quota del valore nominale complessivo di 47.500 euro (quarantasettemilacinquecento/00) della società Sameitaly S.r.l., società unipersonale, con sede in Olbia (Olbia Tempio), presso il Centro Direzionale - Aeroporto Costa Smeralda, avente capitale sociale di 95.000 euro, codice fiscale e Partita IVA 02274170907, con numero di R.E.A. 162127 (Sassari), pari al 50% del capitale sociale della predetta società.

A tale riguardo, si ricorda che in merito alla presente proposta, è stata redatta la relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2441, sesto comma c.c. e dell'art. 70, terzo comma del Regolamento Emittenti, alle quale si rimanda integralmente.

Si segnala altresì che sempre con riferimento alla presente proposta sarà messo a disposizione, nei termini di cui al Regolamento Emittenti, il documento informativo previsto in ipotesi di operazioni significative da redigersi ai sensi dell'art. 70, quarto comma di detto regolamento, integrato con le informazioni richieste ai sensi dell'art. 71-bis, prima comma del medesimo regolamento richieste in occasione di operazioni con parti correlate (in conformità a quanto disposto dal secondo comma di detto articolo 71-bis).

In questa sede si rammenta infine che l'aumento di capitale in natura in oggetto è previsto in esecuzione del Piano Industriale 2008/2010 e in continuità con l'Aumento di Capitale in Denaro, al fine di sostenere la conversione industriale della Società da vettore quasi esclusivamente *charter* a compagnia aerea di linea o quanto meno "misto *charter*", migliorando al tempo stesso i livelli di patrimonializzazione della Società.

3. Modifiche statutarie inerenti e conseguenti ai punti precedenti.

Il presente argomento all'ordine del giorno inserisce alle modifiche statutarie che si renderanno necessarie a seguito dell'approvazione degli argomenti posti ai precedenti punti all'ordine del giorno e in particolare la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale, nella parte relativa all'ammontare del capitale e al numero delle azioni.

* * * * *

Milano 12 febbraio 2008

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

prof. Lorenzo Caprio

