

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 sono pertanto illustrati gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea convocata, in sede ordinaria e straordinaria, per il 29 e 30 novembre e 3 dicembre 2007, 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. (di seguito la "Società") con riferimento all'assemblea ordinaria e straordinaria convocata, mediante avviso pubblicato sul quotidiano il Sole 24Ore del 28 ottobre 2007 pag. 12, presso la sede legale della Società in Milano, via Ettore Bugatti n. 15, in prima convocazione per il giorno 29 novembre 2007 alle ore 15.00 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 novembre 2007 e in terza convocazione per il giorno 3 dicembre 2007, stessi luogo ed ora, fa presente che l'ordine del giorno previsto per l'assemblea è il seguente:

PARTE ORDINARIA

1. nomina degli amministratori ai sensi dell'art. 2386 c.c. e del Presidente del Consiglio di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE STRAORDINARIA

1. esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi dell'art. 2446 o dell'art. 2447 c.c. e delibere conseguenti ai fini della copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. proposta di aumento del capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 40.000.000,00: deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * * *

PARTE ORDINARIA

1. nomina degli amministratori ai sensi dell'art. 2386 c.c. e del Presidente del Consiglio di Amministrazione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come già comunicato al mercato, in data 27 ottobre 2007 sono pervenute le dimissioni di tre consiglieri e segnatamente del dottor Sandro Capotosti (Presidente), della dottoressa Laura Sanvito e del dottor Ruggero Massimo Jannuzzelli. In loro parziale sostituzione, il Consiglio di Amministrazione, con delibera presa all'unanimità e approvata dal Collegio Sindacale, ha provveduto, in pari data, a nominare Consiglieri i dottori Alessandro Giusti e Antonio Romani, che hanno già accettato l'incarico dichiarando altresì di essere in possesso dei requisiti di indipendenza. In occasione della medesima riunione, il Consiglio ha provveduto altresì a nominare quale nuovo Presidente il dottor Franco Trivi.

Ai sensi della vigente normativa, i due consiglieri cooptati sono destinati a rimanere in carica solo sino alla presente adunanza convocata per la nomina di nuovi amministratori in sostituzione dei dimissionari..

Il Consiglio di Amministrazione da pertanto atto che:

(i) l'art. 14 del vigente statuto fissa il numero dei componenti del consiglio di amministrazione in un minimo di 5 (cinque) e in un massimo di 9 (nove) membri e che l'assemblea dei soci in data 28 dicembre 2006 ha individuato il numero dei consiglieri in 9 (nove);

(ii) il Consiglio di Amministrazione in carica non è stato eletto con il sistema del voto di lista; pertanto la sostituzione dei membri dimissionari, anche in considerazione del fatto che si tratta di integrazione del Consiglio ex art. 2386 cod. civ. e non di rinnovo integrale del medesimo, non ha luogo nell'osservanza del principio di rappresentanza delle minoranze stesse ma mediante deliberazione assembleare da adottarsi secondo quanto previsto dal codice civile, con i quorum dal medesimo disposti, quali richiamati dall'articolo 11 dello statuto sociale;

(iii) il mandato dei nuovi amministratori cesserà con quello degli amministratori attualmente in carica e cioè alla data dell'assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008;

(iv) il signor Franco Trivi si è dimesso dalla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione - ferma invece la permanenza nella carica di Consigliere - a fare data dalla assemblea che nominerà il nuovo Presidente;

e

propone

all'assemblea di reintegrare il Consiglio di Amministrazione, facendo luogo altresì alla nomina del nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione.

* * * * *

PARTE STRAORDINARIA

1. esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi dell'art. 2446 o dell'art. 2447 c.c. e delibere conseguenti ai fini della copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti

Si ricorda che in merito alla presente proposta, è in via di redazione, nei termini di cui al Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (cd. Regolamento Emittenti), apposita relazione illustrativa delle sue motivazioni e dei relativi contenuti, a norma degli articoli 74 e 94 del Regolamento Emittenti, alla quale si rimanda integralmente. Si precisa che tale relazione conterrà la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione.

2. proposta di aumento del capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 40.000.000,00: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si ricorda che in merito alla presente proposta, è stata redatta apposita relazione illustrativa delle sue motivazioni e dei relativi contenuti, a norma degli articoli 72 e 92 del Regolamento Emittenti, alle quali si rimanda integralmente.

In questa sede si segnala che detto aumento è previsto in esecuzione del Piano 2008/2010 e in continuità con l'aumento di capitale in denaro deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 9 novembre 2007, al fine di riportare la Società ad adeguati livelli di patrimonializzazione nonché a sostegno del Piano medesimo.

* * * * *

Milano 14 novembre 2007

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Franco Trivi

