

## **Eurofly S.p.A**

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

#### *Premessa*

L'articolo 3 del Decreto del Ministero della 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 per il 6, 8 e 9 novembre 2007 con il corredo di apposite relazione e il supporto della documentazione secondo le indicazioni contenute in specifiche normative, documentazioni alle quali si rinvia per ogni approfondimento.

\* \* \* \* \*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea straordinaria per il giorno 6 novembre 2007 alle ore 15.00 in prima convocazione presso Borsa Italiana S.p.A., in Milano Piazza degli Affari n. 6, ed occorrendo per il giorno 8 novembre 2007 in seconda convocazione ed il 9 novembre 2007 in terza convocazione, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

1. eliminazione dell'indicazione del valore nominale espresso delle azioni della Società: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi dell'art. 2446 c.c. e delibere conseguenti ai fini della copertura delle perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale: deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. proposta di aumento del capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 15.000.000: deliberazioni inerenti e conseguenti.

\* \* \* \* \*

Eurofly S.p.A.  
Via Ettore Bugatti, 15  
20142 Milano - Italia  
Tel. +39 02 826881  
Fax +39 02 8268 8062  
[www.eurofly.it](http://www.eurofly.it)

Sede Operativa:  
Aeroporto Intercontinentale  
Milano Malpensa Terminal 2  
21019 Somma Lombardo (VA) - Italia  
Tel. +39 02 8268 8965 - fax +39 02 8268 8096  
assoggettata a direzione e coordinamento da parte della società Meridiana SpA ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

Cap. Soc. Euro 13.355.302 R.E.A. Milano n. 1336505 Reg. Imp. Milano 05763070017 P.IVA 03184630964 C.F. 05763070017

The Eurofly logo is located in the bottom right corner of the page. It consists of the word "eurofly" in a bold, lowercase, sans-serif font. The logo is set against a dark, textured background that forms a triangular shape pointing towards the bottom right corner of the page.

Le proposte all'ordine del giorno devono essere considerate congiuntamente tra loro. Infatti, a seguito delle perdite rilevate nonché in esecuzione al Piano Industriale 2007/2009 volto alla ricapitalizzazione e alla riconversione industriale della Società, il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea degli azionisti per procedere (i) al ripianamento delle predette perdite anche attraverso la riduzione del capitale sociale e (ii) all'approvazione di un aumento del capitale sociale in denaro, scindibile, destinato in opzione ai soci da eseguirsi per un controvalore massimo di Euro 15.000.000. In tale occasione, al fine di agevolare le operazioni di conteggio richieste per la determinazione dei valori azionari, il Consiglio di Amministrazione, avvalendosi della possibilità introdotta dalla riforma del diritto societario, proporrà agli azionisti di eliminare il valore nominale espresso delle azioni della Società.

\* \* \* \* \*

Si ricorda infine che, in merito alle proposte sub 1 e 3, sono state redatte apposite relazioni illustrative delle loro motivazioni e dei relativi contenuti, a norma degli articoli 72 e 92 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (cd. Regolamento Emittenti), alle quali si rimanda integralmente.

In merito alla proposta sub 2, è in via di redazione, nei termini di cui al 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.

Milano, 19 Ottobre 2007

  
Eurofly S.p.A.  
L'Amministratore Delegato  
Giovanni Rossi