



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27 DICEMBRE 2006

Il giorno 27 dicembre 2006 alle ore quattordici in Milano piazza degli Affari n. 6 in una sala della Borsa Italiana S.p.A., hanno inizio i lavori della Assemblea Ordinaria di **EUROFLY S.p.A.** in prima convocazione, per 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.*

La dr.ssa Giacobbe Debora, responsabile affari legali e societari della Società Eurofly spa, in nome e per conto della Società medesima

constata che:

- non è presente alcun componente del Consiglio di Amministrazione;
- non è presente il Collegio Sindacale nelle persone dei signori: Rigotti dr. Marco **Presidente** - Mongelli dr. Guido e Saracino dr. Michele Francesco; assenti giustificati;
- il capitale sociale della Società è attualmente costituito da numero 13.355.302 azioni ordinarie del valore di Euro 1 ciascuna, per complessivi Euro 13.355.302,00;
- l'avviso di convocazione è stato pubblicato, ai sensi dell'articolo 7 dello Statuto Sociale, sul quotidiano *Il Sole 24 Ore* del giorno 26 novembre 2006 e sul quotidiano *Milano Finanza* del giorno 25 novembre 2006.

La Dr.ssa Giacobbe Debora, assistita dal dr. Pasquale Matarrese, quale verbalizzante, constata che, trascorsa un'ora da quella indicata in sede di convocazione, non è presente alcun socio.

Tutto quanto sopra premesso, si certifica che non vi è luogo alla costituzione di una assemblea.

Il presente verbale viene sottoscritto alle ore quindici e minuti cinque.

Dr. ssa Giacobbe Debora

dr. Pasquale Matarrese

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 DICEMBRE 2006

Il giorno 28 dicembre 2006 alle ore quattordici in Milano piazza degli Affari n. 6 in una sala della Borsa Italiana S.p.A., hanno inizio i lavori della Assemblea Ordinaria di **EUROFLY S.p.A.** in seconda convocazione.

Il signor Capotosti Sandro assume la Presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, il quale porge anche a nome dei Colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione Generale e del Personale di **Eurofly S.p.A.** un cordiale saluto ai presenti e li ringrazia per la partecipazione all'Assemblea.

Si dà inizio ai lavori assembleari alle ore quattordici e minuti diciotto.

Il Presidente certifica che il capitale sociale della Società è attualmente costituito da n. 13.355.302 azioni ordinarie del valore di Euro 1 ciascuna, per complessivi Euro 13.355.302 e da atto che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sui quotidiani "M.F. Mercati Finanziari/Milano Finanza" del giorno 25 novembre 2006 e sul Sole24Ore del giorno 26 Novembre 2006 in conformità all'articolo 7 dello Statuto Sociale.

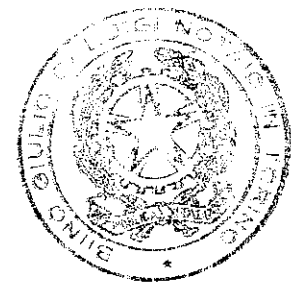
Il Presidente, dichiara, inoltre, :

- che in data 7 dicembre 2006 è stato consensualmente risolto il patto parasociale stipulato in data 14 settembre 2005, tra Spinnaker Luxembourg S.A., il signor Augusto Angioletti e Singins Consultadoria Economica e Marketing Lda, società di Madeira interamente controllata dal Signor Angioletti e, contestualmente, è stato stipulato un nuovo accordo tra le predette parti (complessivamente, il "Patto"), come risulta più dettagliatamente nell'estratto di cui all'art. 122 del D.Lgs. 58/98 ("TUF") e degli artt. 127 e ss. del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni ("RE") pubblicato in data 13 dicembre 2006 sul quotidiano "Bloomberg - Finanza Mercati", qui allegato al presente verbale ed in pari data depositato presso il Registro delle Imprese di Milano e sono state altresì adempiute le formalità previste dal TUF.

Il Presidente si sofferma ad illustrare, in breve, i punti salienti del Patto:

- (i) Augusto Angioletti e Singins sono stati liberati dagli impegni di lock up da loro assunti verso Spinnaker, mentre rimangono validi gli impegni di lock up assunti in data 17 dicembre 2005 verso i Global Coordinators dell'Offerta Globale finalizzata alla quotazione in Borsa dei titoli Eurofly (i "Residui vincoli di lock-up);
- (ii) quando saranno cessati i Residui vincoli di lock-up, Singins cederà sul mercato, nei sessanta giorni successivi di mercato aperto, le sue azioni, laddove Spinnaker, qualora il loro prezzo medio ponderato di cessione sia inferiore a euro 4,5, compenserà per cassa la differenza.

Innanzitutto, il Presidente dichiara che, l'assemblea in prima convocazione, indetta per il giorno 27 dicembre 2006, è andata deserta in quanto non è risultato presente alcun Socio come risulta da relativo verbale riportato sul Libro Verbali Assemblee della Società.



Il Presidente si sofferma, inoltre, ad indicare l'espletamento di alcune formalità in quanto le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso la Borsa Valori di Milano.

A tal fine, il Presidente dichiara che, per agevolare le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla riunione assembleare e le relative operazioni di votazione, la società ha conferito mandato alla società "SPAFID S.p.A.", i cui incaricati - all'atto della registrazione, all'ingresso - hanno consegnato ai soci scheda di voto, recante un numero di identificazione (che in futuro consentirà alla stessa "SPAFID S.p.A.", ove ne ricorrano le condizioni, l'individuazione nominativa del votante) il numero di voti spettante, e le caselle barrabili (favorevole, contrario, astenuto) per l'espressione di voto riguardante la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; e prosegue ricordando ai Soci che, dopo aver apposto il voto, gli stessi dovranno depositare la scheda nell'apposita urna.

La "SPAFID S.p.A.", precisa il Presidente, quale società incaricata, provvederà allo scrutinio, ne redigerà il processo verbale e, quindi, fornirà all'ufficio di presidenza unicamente il dato numerico aggregato; "SPAFID S.p.A." conserverà poi il predetto processo verbale e le schede di voto, in conformità all'incarico conferitole.

Il foglio presenze che costituirà allegato del verbale assembleare, a ragione della segretezza dello scrutinio, riporterà naturalmente il solo dato numerico aggregato.

Il Presidente chiede cortesemente ai soci di non assentarsi fino a votazioni avvenute, per una migliore regolarità allo svolgimenti dei lavori dell'Assemblea.

A tale riguardo, il Presidente ricorda che coloro che avessero necessità di uscire sono pregati di dare notizia alla segreteria e di farne prendere nota al posto di controllo all'uscita e di restituire le schede di partecipazione al personale incaricato.

Il Presidente consente ai rappresentanti della società di revisione, ad esperti e/o analisti finanziari e giornalisti di assistere alla riunione. Si da' atto che sono presenti in sala i seguenti giornalisti:

Radice Arianna - Telecom Media News S.p.A.; Mancini Fernando - Il Sole 24 Ore S.p.A.; Emilio A. Sciaky - Infophoto; Di Mita Danilo - AGI; Montanari Andrea - Milano Finanza; Sciscisci Flaviana - MF Donjones; Stefanato Paolo - Il Giornale; Pescarmona Stefania - Finanza Mercati.

Il Presidente informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione.

Il Presidente prega gli azionisti che intendessero prendere la parola sull'argomento all'Ordine del Giorno, di prenotarsi al Segretario e sono invitati a parlare al microfono, per consentire a tutti di ascoltare in modo chiaro le singole argomentazioni; a tal'uopo, per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, chiede che gli interventi siano attenti all'argomento all'Ordine del Giorno, brevi e con rispetto della tempistica.

Il Presidente continuando l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisa:

- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soci presenti o rappresentati e così l'identità degli azionisti o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (e norme precedenti) e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

<u>Azionista</u>	<u>Azioni</u>	<u>Percentuale</u>
<i>SPINNAKER LUXEMBOURG S.A.</i>	5.898.610	44,1668%
<i>SINGINS CONSULTADORIA ECONOMICA E MARKETING LDA</i>	533.359	3,9936%

Il Presidente, inoltre, attesta:

- che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno;
- che per la delibera di nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione, si dovrà procedere, ai sensi di legge, (Legge 262/05) nel testo oggi ancora in vigore, con scrutinio segreto;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre a me, è presente la dr.ssa Laura Sanvito;
- che per il Collegio Sindacale, sono presenti i Signori: dr. Marco Rigotti Presidente e il dr. Michele Francesco Saracino; mentre il Sindaco Effettivo dr. Guido Mongelli ha giustificato l'assenza.
- che sono presenti numero 5 (cinque) azionisti portatori, in proprio o per delega, di complessive n. 5.900.413 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 44,180% delle n. 13.355.302 azioni che compongono il capitale sociale.

Il Presidente, propone, di designare nella persona del dottor Pasquale Matarrese il Segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma privata e chiede se ci siano dissensi riguardo a questa designazione. L'assemblea esprime il consenso alla nomina del proposto Segretario.



Il Presidente, pertanto, dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione e chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente; e nessuno prende la parola.

Il Presidente, rammentando che, all'ingresso è stata distribuita agli intervenuti una cartellina contenente:

- * Relazione ex art 3 D.M. 437/98
- * Avviso convocazione e pubblicazione sui giornali; e su richiesta specifica dei soci, la documentazione inerente i candidati alle cariche sociali,

prosegue, dando lettura dell'

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.**

Passando, indi, alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno; provvede, a dare una breve sintesi della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ex art. 3 D.M. 437/98, che è stata consegnata all'ingresso.

Il Presidente legge la relazione:

"Vi informo 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 Ruggero Massimo Jannuzelli. 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'Aw. 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 Caccialupi

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.

Infine, successivamente alla convocazione della presente assemblea, in data 7 Dicembre u.s., il Consigliere e Amministratore Delegato Angioletti Augusto ha rassegnato le dimissioni, con decorrenza dal termine della presente assemblea".

Dopo la lettura della Relazione, il Presidente invita gli azionisti a procedere: alla (i) nomina del nuovo Consiglio, previa determinazione (ii) del numero e della (iii) 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.

Invita, altresì, i Soci a deliberare, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto sociale, in merito al (iv) compenso annuale complessivo da attribuire ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389 comma 1 C.C., importo da ripartire tra i suoi membri, inclusi quelli investiti di particolari cariche, in conformità alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal Consiglio stesso, ai sensi del terzo comma del citato articolo 2389 C.C.

Il Presidente informa che si procederà a due distinte votazioni in merito rispettivamente:

- A) *alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; alla determinazione del compenso spettante agli Amministratori;*
- B) *alla nomina dei Consiglieri e del suo Presidente*

Dichiara, quindi, aperta la discussione sul punto all'Ordine del Giorno.

Prende, quindi, la parola il rappresentante del socio Spinnaker Luxembourg S.A. e da lettura della seguente proposta di deliberazione in merito alla:- determinazione del numero di componenti il Consiglio di Amministrazione; - determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; - determinazione del compenso spettante agli Amministratori;

"L'Assemblea degli azionisti di Eurofly S.p.A., riunita in seduta ordinaria, delibera

- *di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per gli esercizi 2006, 2007 e 2008, a far tempo dalla data di accettazione da parte della maggioranza dei componenti medesimi, e scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2008;*
- *di determinare l'emolumento del Consiglio di amministrazione come segue*
 - i *una somma complessiva fissa pari ad Euro 560.000,00 (cinquecentosessantamila/00) annui, (in proporzione alla effettiva durata della carica nell'ambito di ciascun esercizio) per tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, per le attribuzioni agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, C.C. e dell'articolo 20, terzo comma dello Statuto Sociale,*
 - ii *un'ulteriore somma variabile fino a un massimo di Euro 560.000,00 (cinquecentosessantamila/00), segnatamente all'esercizio 2007 (in proporzione alla effettiva durata della carica nell'ambito dell'esercizio), da attribuirsi secondo modalità che verranno determinate dal Consiglio di Amministrazione in concomitanza con la determinazione degli obiettivi di budget. Tale emolumento variabile verrà erogato esclusivamente qualora la Società nell'esercizio 2007 registri un risultato operativo (Differenza fra valore e costi della produzione) migliorativo di almeno*



Euro 10 milioni rispetto a quello dell'esercizio 2006. Esso verrà erogato a tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, per le attribuzioni agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, C.C. e dell'articolo 20, terzo comma dello Statuto Sociale."

Il Presidente, indi, dichiara aperta la discussione su questa proposta, ed invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomandandosi nuovamente una certa brevità nell'intervento.

Chiede la parola il Socio Fabris Carlo e gli viene concessa:

il signor Fabris Carlo chiede di conoscere anche i nominativi dei candidati a comporre il consiglio di Amministrazione per avere una visione unitaria dell'Unico punto all'Ordine del Giorno.

Il Presidente accoglie la richiesta e chiede all'Azionista Spinnaker se vuole formulare una proposta di deliberazione riguardante la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione che successivamente verranno votati con scrutinio segreto.

Il socio Spinnaker Luxembourg S.A. rappresentato per delega dall'Avv. Giancarlo Luglini, legge all'assemblea la seguente proposta di deliberazione in merito alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione:

*"L'Assemblea degli azionisti di Eurofly S.p.A., riunita in seduta ordinaria,
delibera*

- di nominare membri del Consiglio di Amministrazione i signori:

- | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| <i>1) Capotosti Sandro</i> | <i>Presidente</i> |
| <i>2) Trivi Franco</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>3) Rossi Giovanni</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>4) Ragnedda Luca</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>5) Rosa Sergio</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>6) Lomonaco Giuseppe</i> | <i>Consigliere Indipendente</i> |
| <i>7) Sarvito Laura</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>8) Jannuzzelli Ruggeromassimo</i> | <i>Consigliere</i> |
| <i>9) Arduino Gian Carlo</i> | <i>Consigliere Indipendente</i> |

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulle due proposte di delibera ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi con alzata di mano e raccomanda nuovamente la brevità nell'intervento.

Chiede la parola il Socio dr. Alazraki Paolo e gli viene concessa:

Il Socio prende la parola e dichiara:

"Buongiorno sono Alazraki Paolo, possiedo un'azione e volevo fare una pregiudiziale, pregando il Notaio di prendere nota in questa assemblea; avevo manifestato a nome di un gruppo di imprenditori, con una lettera indirizzata a lei dr. Capotosti, a tutto il suo Consiglio di Amministrazione ed ai Sindaci, l'interesse di questo gruppo a rilevare o il 29 o il 44% di Eurofly.

Questa è un'azione quotata in Borsa e quindi, visto che si parla tanto di trasparenza, mi sembra che la mancata risposta, (quindi un totale senso, non di negligenza ma di totale silenzio rispetto a questa proposta) appare un fatto estremamente grave.

Ripeto, in quanto, si parla tanto di trasparenza etica, non vedo perchè Lei e il suo Consiglio di Amministrazione non abbiate pensato di buttare via un quarto d'ora del vostro tempo per valutare questa proposta che, naturalmente, poteva essere accettata o non accettata.

Faccio presente che, questa proposta, potendo riguardare anche il 44%, avrebbe implicato automaticamente l'OPA che, sarebbe andata, evidentemente, anche a vantaggio dei piccoli azionisti.

Aggiungo anche, e ho finito, che questa nostra manifestazione è stata fatta pubblicamente a Roma, sia presso la Previdenza dove si è svolto un Congresso e sia presso i Fondi Pensione, dove personalmente, ho manifestato il nostro interesse a Eurofly.

Sono apparsi anche un paio di articoli su alcuni quotidiani, dove dichiaravamo, senza remore, questo nostro intendimento, ma anche a questa nostra pubblica asserzione, molto trasparente e molto chiara, non è stata data una risposta.

Quindi, sia ben venuta Meridiana, ci mancherebbe altro, anche perchè è un'ottima Compagnia, però non vedo perchè voi abbiate sentito Meridiana ed altri e non noi.

Rilevo inoltre che CONSOB e Borsa Italiana avrebbero fatto bene a prendere atto degli abnormi continui rialzi di questo titolo, quando la Compagnia per un mese e mezzo non dava nessuna notizia a riguardo, e quando venivano dati dei comunicati di Società, che poi si sono rilevate non interessate all'acquisto.

Quindi, c'è stato secondo me qualcheduno che ha, (forse, dico forse), manipolato questo titolo. Questo è un fatto abbastanza grave.

Quindi, ci riserviamo, nell'attesa di una Sua cortese risposta, ad agire nelle sedi opportune sia per verificare il motivo del Vostro silenzio e sia per verificare i motivi per i quali fino all'altro giorno Meridiana aveva negato interesse a questo titolo e poi è diventata interessata.

Rilevo, inoltre, e ho finito, che la transazione, se non mi sbaglio, è avvenuta, come da vostre dichiarazioni, a quattro Euro, mentre il titolo è salito sino a cinque Euro e rotti e ancora oggi è a livelli superiori; mi si potrà rispondere: il mercato è padrone di fare quello che vuole, ed è giusto; però anche questa è una situazione abbastanza anormale.

Infine, dichiaro pubblicamente, in quanto sono presenti i giornalisti, che siamo comunque interessati a rilevare il 14% che è rimasto a Spinnaker.

Se questo non fosse possibile, potremmo essere comunque interessati ad acquistare in Borsa azioni di Eurofly. Grazie. "

Il Presidente ringrazia ma precisa che: "non essendo questo argomento all'Ordine del Giorno non ritiene opportuno aprire qualsiasi discussione in merito e ricorda che la lettera se fosse stata inviata ai soggetti giusti invece di inviarla a Banca Profilo, forse qualcuno avrebbe risposto. Non essendo Banca Profilo proprietaria del pacchetto del 44% del capitale di Eurofly, certamente nessuno poteva rispondere." E ribadisce nuovamente che tale argomento non è in trattazione all'Ordine del Giorno e ringrazia ancora il Socio.

Chiede, inoltre, la parola il socio Fabris Carlo e gli viene concessa.

Al signor Fabris viene confermato, in risposta ad una sua richiesta, che tutta la riunione è audioregistrata.



"Sono l'azionista Fabris e chiedo al Notaio anche se in forma privata di verbalizzare il mio intervento ed eventuali anche risposte

Le chiedo anche Presidente e Vice Presidente di inviarmi o di farmi inviare dalla Società i verbali quando saranno pronti, dato che non essendo obbligatorio depositarli in Borsa, magari me li potreste inviare via e-mail, non costa praticamente nulla ed è il mezzo più rapido, il mio indirizzo elettronico la Società ce l'ha già.

Sono qui per capire i reali rapporti tra la società e gli azionisti che, come il sottoscritto, non sono determinanti per le delibere e non hanno accesso alla stanza dei bottoni

Ad esempio evidenzio le piccolissime difficoltà che ho avuto nel richiedere e reperire documenti che sono pubblici e che ancora oggi non ho, ma, conto nei prossimi giorni di riuscire a passare presso la sede per ritirarli personalmente.

Data la mia esperienza, ritengo estremamente utile e significativo usare come cartina tornasole questo parametro e cioè la difficoltà da parte di alcune società (che mi fanno sempre pensare) nel rilasciare documenti pubblici

La mia esperienza mi conferma che l'80% delle Società che sono entrate in Borsa mi hanno fatto sempre difficoltà a rilasciare i documenti che sono fra l'altro pubblici, Si potrebbe andare direttamente alla Camera di Commercio per reperirli - una volta era il Tribunale -

Queste Società o sono fallite o sono in grosse difficoltà, spero e mi auguro, che non sia il caso di Eurofly,

Fortunatamente, però, oggi io ho solo due azioni - Presidente - perchè sono riuscito a vendere tutte le altre azioni che avevo e ne ho tenuto due adesso, ne ho una di troppo.

Oggi ne ho depositate una sola, però sufficiente per partecipare all'Assemblea. E prima di addentrarmi nello specifico - Presidente - Le chiedo - Presidente dell'Assemblea la conferma se il Codice Etico, reperibile sul sito della Società, è stato approvato dal Cda l'8 di novembre del 2005.

Magari Lei non lo sa - perchè è stato nominato da poco nel Consiglio - ma Le chiedo, comunque, conferma se è stato approvato in quella data e se in quella data è entrato in vigore. Come anche, Presidente, il Codice di Autodisciplina approvato dal Consiglio di Amministrazione e che dovrebbe, diciamo, regolare anche i rapporti con gli azionisti, soprattutto, e anche con il Mercato. Lo chiedo, anche, al Collegio Sindacale, a norma dell'articolo 2408, di verificare se non sia censurabile il comportamento della Società in quanto scrive qualche cosa e poi non lo applica

Nell'avviso di convocazione è indicato che si raccomanda che almeno quindici giorni prima dell'assemblea venissero pubblicati i curriculum degli amministratori proposti, mentre nel Codice di Autodisciplina è riportato in dieci giorni.

Per cui c'è qualcuno che scrive una cosa e poi ne fa un'altra. Pertanto, non so se sono quindici o dieci giorni, ma il bello è che tale norma non è stata applicata, perchè l'Azionista di maggioranza che ha depositato i curriculum, fra l'altro, anche incompleti, quelli che mi sono stati dati li ho dimenticati, me li sono fatti ridare e sono un po' più bellini di quelle in fotocopia che mi hanno consegnato all'entrata importanti, addirittura, errori macroscopici - c'è qualcuno che è nato nel 2006"

A questo Punto il Presidente chiede al Socio di essere un po' più succinto nell'intervento.

Il Socio Fabris riprende l'intervento:

"Non mi sembra di essere molto lungo, la prossima volta vengo con cinque deleghe così parlerò cinque volte Presidente, non capisco, siamo in cinque, e anche se parliamo venti minuti a testa. diciamo, non succede niente.

Stavo dicendo sono incomplete con errori macroscopici, addirittura qualcuno ha indicato come data di spedizione il quattro aprile, ecco io mi chiedo: se questo sia il modo corretto per una Società che vuole fare il salto e che oggi è stata acquisita da Meridiana.

Aspetterò l'assemblea di bilancio del prossimo anno per sentire se anche il Collegio Sindacale ritiene che questi fatti siano censurabili.

Mi chiedo un'altra cosa Presidente. il Consigliere Jannuzzelli ha dato le dimissioni perchè aveva troppi incarichi; così è stato scritto nella vostra relazione oggi non ha più questi incarichi? e come mai viene riproposto? Non so quali siano le motivazioni per le quali prima ha dato, le dimissioni perchè aveva troppi incarichi, oggi, invece, non ne ha non ha più? Anzi: viene riproposto! Anche questo è un modo poco chiaro di procedere da parte della Società tenendo conto che nel Codice di Autodisciplina, da voi approvato e fatto proprio, è, addirittura, specificato che il Consigliere deve accettare la carica quando ritiene di poter espletare correttamente il suo mandato; se ha dato le dimissioni qualche mese fa perchè non ce la faceva più, oggi come fa a riaccettare la carica, forse, le cose sono cambiate? Guardi Presidente io per quel nulla che conto Le voterò certamente contro sia per il numero degli Amministratori, perchè mi sembra esagerato nove! una volta erano cinque, ... "

Il Presidente risponde: *"Mai stati cinque erano sette"*

Fabris: "Era indicato nel Codice di Autodisciplina cinque o forse anche lì c'è un errore ... ho visto male, ho visto male ..." Il Presidente: "Non succede nulla" Fabbris: "Non succede nulla." Il Presidente: "Solo per amore di precisione" Fabris: "Perfetto! per amore di precisione e anche ovviamente i nominativi visto che dovremmo votarli tutti in blocco"

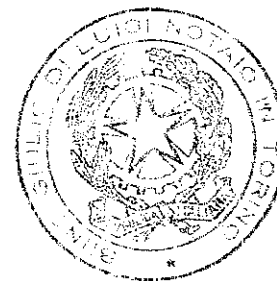
Il Presidente ringrazia il Socio Fabris e chiede al Presidente del Collegio Sindacale dr. Rigotti se abbia qualcosa da dire in proposito, visto che il socio Fabris ha citato anche il Collegio Sindacale nel suo intervento.

Prende la parola il dr. Rigotti:

"Grazie Presidente, desidero rispondere immediatamente alla denuncia effettuata dal socio in ordine al rispetto del termine di presentazione delle candidature, al fine di spiegare che tale termine rappresentava un mero auspicio formulato dalla Società coerentemente al Codice di autodisciplina di Borsa Italiana. Difatti, non essendo ad oggi stato introdotto nello Statuto alcun obbligo di presentazione anticipata delle candidature, l'invito della Società non era vincolante per gli azionisti

Per quanto concerne il dott. Jannuzzelli, l'interrogativo del socio andrebbe posto direttamente all'interessato. Certamente il Collegio vigilerà che gli amministratori dedichino alla Società il tempo necessario allo svolgimento dei loro compiti "

Prende la Parola il Presidente, e spiega all'Assemblea i motivi per i quali il dr. Jannuzzelli aveva in precedenza dato le dimissioni, riconducibili alla presenza di impegni professionali che lo hanno trattenuto all'estero per alcuni mesi. *"Venuti ora meno gli incarichi che lo avevano portato per alcuni mesi all'estero, si è sentito onorato di poter nuovamente partecipare ai lavori del Consiglio di Amministrazione".*



Nessuno degli altri soci richiede la parola ed, indi, il Presidente passa alla votazione del primo testo di delibera di cui è stata data lettura da parte del rappresentante del Socio Spinnaker Luxembourg S.A in merito: *"alla determinazione del numero di componenti il Consiglio di Amministrazione, alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione, alla determinazione del compenso spettante agli Amministratori"*;

Il Presidente chiede preliminarmente di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Constata che, in questo momento, non sono intervenuti cambiamenti nel numero dei soci presenti e precisamente:

- sono presenti numero 5 (cinque) azionisti portatori, in proprio o per delega, di complessive n. 5.900.413 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 44,180% delle n. 13.355.302 azioni che compongono il capitale sociale.

Il Presidente da' inizio alla votazione e chiede agli azionisti di esprimere il voto mediante alzata di mano e rivolgendosi all'Assemblea dichiara :

"chi è d'accordo alzi la mano" e annota i soci che esprimono il voto

successivamente dichiara:

"chi non è d'accordo alzi la mano" e annota i soci che esprimono il voto

ed infine:

"chi si astiene alzi la mano" e annota i soci che esprimono il voto

Il Presidente, al termine delle votazioni, dichiara approvata a maggioranza, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, (numero dei componenti il Consiglio, durata e compenso) precisando che hanno partecipato alla votazione numero 5 azionisti per n. 5.900.413 azioni e che:

- n. 5.900.411 azioni hanno espresso voto favorevole (44,18% del capitale)
- n. 2 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)
- n. // azioni si sono astenute dal voto (//% del capitale),

Il Presidente, pertanto, dichiara che risultano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa ora alla votazione della nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e di colui che rivestirà la carica di Presidente, nonché l'indicazione dei Consiglieri Indipendenti; il tutto conformemente alla proposta presentata in assemblea dal rappresentante del socio Spinnaker Luxembourg S.A.

Il Presidente ricorda che - come sopra dichiarato - la votazione per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione si svolgerà con scrutinio segreto per cui invita i Soci a compilare la relativa scheda, precisando che, qualora qualcuno degli intervenuti intendesse peraltro procedere ad anticipare sua dichiarazione di voto, in questo momento ha la possibilità di farlo.

Il Presidente chiede, preliminarmente, di dichiarare con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto;

Constata, che in questo momento non sono intervenuti cambiamenti nel numero dei soci presenti e precisamente:

- sono presenti numero 5 (cinque) azionisti portatori, in proprio o per delega, di complessive n. 5.900.413 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 44,180% delle n. 13.355.302 azioni che compongono il capitale sociale.

Indi, l'incaricato della Società SPAFID S.p.A. entra nella sala con l'urna ed il Presidente invita ciascuno dei portatori di azioni ad inserirne la propria scheda compilata .

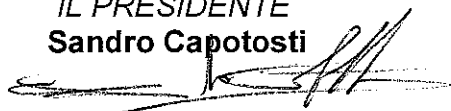
Eseguite le votazioni con scrutinio segreto, il Presidente dichiara approvata a maggioranza, con manifestazione del voto mediante inserimento dell'apposita scheda nell'urna, la proposta relativa alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione e di colui che rivestirà la carica di Presidente nonché l'indicazione dei Consiglieri Indipendenti, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia e fatta precisazione che hanno partecipato alla votazione n. 5 azionisti per n. 5.900.413 azioni e che:

- n. 5.900.411 azioni hanno espresso voto favorevole (44,18% del capitale)
- n.2 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)
- n. // azioni si sono astenute dal voto (//% del capitale),

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore quindici.

Il presente verbale redatto dal Segretario dr. Pasquale Matarrese, Notaio in Milano, viene successivamente letto al Presidente dell'Assemblea Sandro Capotosti, che lo approva, e verrà trascritto, unitamente agli allegati sul Libro Verbali Assemblee della Società Eurofly S.p.A. a norma di legge.

IL PRESIDENTE
Sandro Capotosti



IL SEGRETARIO
Pasquale Matarrese



