

Meridiana fly S.p.A., con sede legale in Olbia (OT), Centro Direzionale Aeroporto Costa Smeralda, capitale sociale di Euro 13.760.975,40 i.v., R.E.A. Sassari n. 170889, n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Sassari e codice fiscale 05763070017, partita IVA 0318639064.

## AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO (il "Prospetto Informativo") RELATIVO

- all'ammissione a quotazione sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di n. 325.247.524 azioni ordinarie Meridiana fly S.p.A. già emesse nell'ambito di un aumento di capitale sociale liberato mediante conferimento in natura (e quindi con esclusione *ex lege* del diritto di opzione) ai sensi dell'art. 2441 primo comma, cod. civ. e rappresentative di oltre il 10% delle azioni già ammesse a quotazione per un controvalore di circa euro 52,56 milioni; e
- all'offerta in opzione agli azionisti e alla quotazione sul mercato telematico azionario di massime n. 714.044.394 azioni ordinarie Meridiana fly S.p.A. al prezzo unitario di euro 0,056, di cui euro 0,046 a titolo di sovrapprezzo ("Offerta")

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi, inseriti nel Prospetto Informativo.

I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii a Sezioni, Capitoli e Paragrafi devono intendersi effettuati a Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto Informativo.

Ai sensi dell'articolo 31 del Regolamento n. 809/2004/CE e ai sensi degli articoli 9, comma 2, e 56, comma 2 del Regolamento Consob n. 11971/1999 si comunica l'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 15 luglio 2010 a seguito di autorizzazione alla pubblicazione del medesimo Prospetto Informativo comunicata con nota Consob del 13 luglio 2010, Protocollo n. 10062272, fornendo al riguardo le informazioni nel seguito riportate.

## DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

Meridiana fly S.p.A. con sede legale in Olbia (OT), Centro Direzionale Aeroporto Costa Smeralda ("Emittente" o "Meridiana fly")

## FATTORI DI RISCHIO

L'Offerta presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari quotati. Nel prendere una decisione di investimento, gli investitori devono valutare attentamente – alla luce della propria situazione e propensione al rischio – tutte le informazioni riportate nel Prospetto Informativo, con particolare riguardo all'Avvertenza all'Investitore e alla Sezione I, Capitolo 4, riportante i fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo, al settore in cui operano il Gruppo Meridiana e la Società e agli strumenti finanziari offerti. I fattori di rischio di seguito elencati sono riportati nel Prospetto Informativo.

### 4.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE

- 4.1 **Fattori di rischio relativi all'Emittente**
- 4.1.1 Rischi connessi al presupposto della continuità aziendale
- 4.1.2 Rischi connessi al Conferimento del Ramo *Aviation* e alla recuperabilità dell'avviamento con i futuri flussi di cassa prodotti da Meridiana fly
- 4.1.3 Rischi connessi all'incertezza relativa alle assunzioni ipotetiche alla base del Piano Industriale Integrato
- 4.1.4 Rischi connessi al perdurare di esiti reddituali negativi, all'elevato livello di indebitamento e al consistente capitale circolante netto negativo
- 4.1.5 Rischi legati alla situazione di squilibrio finanziario e all'elevato indebitamento
- 4.1.6 Rischi connessi ai requisiti economico-finanziari cui è subordinato il rilascio e il mantenimento della licenza all'esercizio dell'attività di trasporto aereo
- 4.1.7 Rischi connessi alla riorganizzazione aziendale
- 4.1.8 Rischi connessi ai contenziosi
- 4.1.9 Rischio connesso a modifiche relative alla normativa sulla continuità territoriale
- 4.1.10 Rischio nel reperire nuovi aeromobili a condizioni convenienti
- 4.1.11 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse delle parti correlate
- 4.1.12 Rischi connessi all'importanza di figure chiave e di personale specializzato
- 4.1.13 Rischi connessi ai rapporti con le organizzazioni sindacali
- 4.1.14 Rischi connessi ai nuovi contratti di solidarietà
- 4.1.15 Rischi connessi alle dichiarazioni di preminenza e previsionali
- 4.2 **Rischi relativi al mercato in cui opera la Società**
- 4.2.1 Rischi connessi all'aumento del costo del carburante, ai tassi di cambio e ai tassi di interesse
- 4.2.2 Rischi connessi al quadro competitivo
- 4.2.3 Rischi connessi al settore *tour operating*
- 4.2.4 Rischi connessi ai verificarsi di disguidi operativi
- 4.2.5 Rischi connessi alla stagionalità della domanda di trasporto aereo
- 4.2.6 Rischi connessi ad attentati, all'insorgenza di conflitti bellici o di insurrezioni
- 4.2.7 Rischi connessi a calamità naturali o epidemie
- 4.2.8 Rischi connessi all'evoluzione del quadro normativo
- 4.2.9 Rischi connessi alla leva operativa
- 4.2.10 Rischi connessi alla dipendenza da soggetti terzi
- 4.2.11 Rischi connessi alle *operations*
- 4.2.12 Rischi ambientali e di sicurezza
- 4.3 **Rischi relativi all'Offerta in Opzione e agli strumenti finanziari della Società**
- 4.3.1 Rischi connessi alla liquidità e volatilità delle azioni Meridiana fly
- 4.3.2 Rischi connessi all'andamento del mercato dei diritti di opzione
- 4.3.3 Rischi connessi alla non contendibilità dell'Emittente
- 4.3.4 Rischi connessi alla massima diluizione del capitale dell'Emittente in caso di mancato esercizio dei diritti di opzione
- 4.3.5 Rischi connessi alla quota dell'Aumento di Capitale in Denaro garantita da Meridiana
- 4.3.6 Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza di autorizzazioni delle autorità competenti
- 4.3.7 Rischi connessi alla quota non garantita dell'Aumento di Capitale in Denaro

## TIPO, CLASSE E AMMONTARE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le azioni dell'Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo hanno il codice ISIN IT 0003918635.

Si segnala che le n. 325.247.524 Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Natura, emesse in data 1° marzo 2010 non sono negoziabili fino alla Data del Prospetto Informativo e pertanto fino a tale data saranno contraddistinte dal codice ISIN IT 0004586622, differente rispetto a quello delle azioni Meridiana fly attualmente in circolazione. A seguito della pubblicazione del Prospetto Informativo, le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Natura saranno ammesse a quotazione ed assumeranno il codice ISIN IT 0003918635.

Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Natura hanno godimento 1° gennaio 2010

Le massime n. 714.044.394 Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro, sono azioni ordinarie di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, con godimento 1° gennaio 2010, aventi le medesime caratteristiche e provviste dei medesimi diritti delle azioni già in circolazione e avranno codice ISIN identico a quello delle azioni dell'Emittente attualmente in circolazione.

Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro saranno offerte in opzione agli azionisti al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,056 per azione, di cui Euro 0,046 a titolo di sovrapprezzo, secondo il rapporto di sottoscrizione di 21 azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro ogni 20 azioni ordinarie possedute, per un controvalore complessivo pari a Euro 39.986.486,064.

L'Aumento di Capitale in Denaro è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 14 maggio 2010 e in data 14 luglio 2010 a valere sulla delega ad aumentare a pagamento il capitale in via scindibile conferita con delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti in data 3 novembre 2009, come modificata in data 21 dicembre 2009.

Ai diritti di opzione per la sottoscrizione delle Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro è stato assegnato il codice ISIN IT 0004616477.

## DESCRIZIONE E MERCATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro oggetto dell'Offerta saranno offerte in opzione indistintamente ed a parità di condizioni agli azionisti della Società. In considerazione della natura dell'Offerta non si rende necessario alcun piano di ripartizione e assegnazione delle Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro. L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano sulla base del Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo non costituisce offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.

In particolare, l'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico).

## DATI RILEVANTI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

La tabella che segue riassume i dati rilevanti dell'Offerta in Opzione.

Numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione	714.044.394
Rapporto di opzione	21 Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro ogni 20 azioni possedute
Numero di azioni ordinarie Meridiana fly ante emissione Azioni	680.042.294
Numero massimo di azioni Meridiana fly post emissione Azioni	1.394.086.688
Capitale sociale Meridiana fly ante emissione Azioni	Euro 13.760.975,40
Capitale sociale Meridiana fly post emissione Azioni in caso di integrale sottoscrizione	Euro 53.747.463,46
Percentuale del capitale sociale rappresentato dalle Azioni, post emissione delle stesse	51,52%
Prezzo di Offerta	Euro 0,056 per Azione riveniente dall'Aumento di capitale in Denaro
Controvalore dell'Offerta in Opzione	Euro 39.986.486,064

## CALENDARIO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

I diritti di opzione che danno diritto alla sottoscrizione delle Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro – rappresentati dalla cedola n. 3 delle azioni ordinarie Meridiana fly – dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di offerta decorrente dal 19 luglio al 6 agosto 2010 compresi (il "Periodo di Offerta in Opzione" o "Periodo di Offerta"), presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati, nell'osservanza delle norme di servizio che Monte Titoli diramerà nell'imminenza dell'operazione e mediante la sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli stessi intermediari autorizzati. Il periodo di negoziazione dei diritti di opzione decorrerà dal 19 luglio 2010 al 30 luglio 2010 compreso (il "Periodo di Negoziazione").

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società per almeno cinque sedute di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, Cod. Civ. ("Periodo di Offerta dei Diritti Inoptati").

Le adesioni all'Offerta sono irrevocabili, salvo i casi di legge, e non possono essere soggette ad alcuna condizione.

La seguente tabella riassume il calendario previsto per l'Offerta in Opzione:

Inizio del Periodo di Offerta e del Periodo di Negoziazione dei diritti di opzione	19 luglio 2010
Ultimo giorno di negoziazione dei diritti di opzione	30 agosto 2010
Termine ultimo del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	6 agosto 2010
Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione al termine del Periodo di Offerta	Entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

Si rende noto che il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche ai verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi incluse eventuali particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo.

Si precisa che l'inizio dell'Offerta in Opzione avverrà entro e non oltre un mese dalla data di rilascio del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo da parte della Consob. Le adesioni all'Offerta sono irrevocabili, salvo i casi di legge, e non possono essere soggette ad alcuna condizione.

## SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA IN OPZIONE

L'Offerta in Opzione diverrà irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Milano del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, Cod. Civ. Qualora non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nel Prospetto Informativo, ne verrà data comunicazione al pubblico e a Consob entro il giorno di Borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante apposito comunicato e successivo avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente inviato a Consob.

## MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro dovrà essere effettuato, all'atto della sottoscrizione delle stesse e comunque entro il 31 ottobre 2010, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio del diritto di opzione.

Nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte dell'Emittente a carico del sottoscrittore.

Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro saranno messe a disposizione sui conti degli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli nello stesso giorno, a partire dal 9 agosto 2010, in cui gli importi pagati per l'esercizio delle stesse saranno disponibili sui conti della Società, fatti salvi eventuali ritardi per eventi non dipendenti dalla volontà della Società, e comunque, agli aventi diritto, entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta. Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta dei Diritti Inoptati verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli Intermediari Autorizzati entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta dei Diritti Inoptati.

## INDICAZIONI DEI RESPONSABILI DEL COLLOCAMENTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Trattandosi di un'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, Cod. Civ., non vi è né un consorzio di collocamento né un responsabile del collocamento.

## IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA SUL BUON ESITO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Meridiana S.p.A. ("Meridiana") si è impegnata a sottoscrivere e liberare le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro in misura tale per cui la partecipazione dalla stessa detenuta non si riduca al di sotto del 50,1% del capitale sociale e non superi la soglia del 90% del capitale sociale di Meridiana fly post esecuzione dell'Aumento di Capitale in Denaro. Al fine di favorire la ricostituzione di un adeguato flottante, Meridiana si è impegnata a consentire al mercato di sottoscrivere almeno una parte azionaria delle Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro che Meridiana avrebbe diritto di sottoscrivere in forza dei propri diritti di opzione, fermo restando l'impegno di Meridiana a sottoscrivere e liberare un numero di Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro necessario per poter mantenere una partecipazione al capitale sociale di Meridiana fly non inferiore alla suddetta soglia del 50,1%. Qualora invece il mercato non sottoscrivesse l'Aumento di Capitale in Denaro, Meridiana S.p.A. si è impegnata a sottoscrivere e liberare le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro non sottoscritte dal mercato fino ad un importo complessivo massimo di Euro 40 milioni, fermo il rispetto della citata soglia del 90% del capitale sociale di Meridiana fly.

Tenuto conto di quanto precede nonché dei termini e condizioni dell'Aumento di Capitale in Denaro stabiliti dal Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly in data 14 luglio 2010, Meridiana S.p.A. sottoscriverà in ogni caso almeno n. 161.809.406 Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro, e in caso di mancata sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte del mercato, potrà sottoscrivere fino a massime n. 714.044.394 Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro; in tale ipotesi, pertanto, Meridiana sottoscriverà integralmente l'aumento di capitale oggetto dell'Offerta divenendo titolare di una partecipazione rappresentativa del 89,71% del capitale sociale di Meridiana fly quale risultante dal predetto aumento di capitale.

Si ricorda che Meridiana ha già versato sotto forma di Versamento in Conto Futuro Aumento di Capitale e di Secondo Finanziamento Infruttifero un controvalore complessivo pari a Euro 20 milioni.

## QUOTAZIONE DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni Rivenienti dall'Aumento di Capitale in Denaro saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. al pari delle altre azioni ordinarie Meridiana fly attualmente in circolazione.

## LUOGHI OVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico per la consultazione e una copia cartacea dello stesso sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta presso la sede legale di Meridiana fly S.p.A. in Olbia (OT) presso il Centro Direzionale Aeroporto Costa Smeralda o presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. in Milano, Piazza degli Affari n. 6; il Prospetto Informativo è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente [www.meridianafly.com](http://www.meridianafly.com)

Olbia 16 luglio 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly S.p.A.  
Marco Rigotti