

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo alla

OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALLA QUOTAZIONE DI MASSIME N. 11.129.418 AZIONI ORDINARIE EUROFLY S.P.A. AL PREZZO UNITARIO DI EURO 1,347



Supplemento ex artt. 94, comma 7, e 95 bis comma 2 del D. Lgs. n. 58/1998 ed ex art. 11 e 56 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 al Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione agli azionisti e alla quotazione di azioni ordinarie Eurofly S.p.A., depositato presso la CONSOB in data 11 gennaio 2008, a seguito della comunicazione dell'avvenuto rilascio della autorizzazione con nota con nota del 10 gennaio 2008 n. 8002446.

Il presente Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 28 gennaio 2008 a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione da parte della CONSOB con nota del 25 gennaio 2008 n. 8007401.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento al Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Supplemento al Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico in formato cartaceo, presso la sede dell'Emittente medesima, nonché, in formato elettronico, nel sito internet dell'Emittente www.eurofly.it e nel sito di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente supplemento informativo al Prospetto Informativo (**Supplemento**) hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo relativo all'Offerta in Opzione depositato presso la CONSOB in data 11 gennaio 2008 a seguito della comunicazione dell'autorizzazione alla pubblicazione da parte di CONSOB con nota del 10 gennaio 2008 n. 8002446. I rinvii alle Sezioni e ai Capitoli si riferiscono alle Sezioni e ai Capitoli del Prospetto Informativo.

Il presente Supplemento è stato predisposto da Eurofly, ai sensi degli artt. 94, comma 7, e 95 bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza e ai sensi degli artt. 11 e 56, comma 3, del Regolamento Emittenti, con riferimento alla (i) definizione delle condizioni dell'Aumento di Capitale in Natura, come individuate dal consiglio di amministrazione della Società in data 16 gennaio 2008 (di cui alle Definizioni nonché alla Sezione I, Capitolo 4.1.9, Capitolo 4.3.1, Capitolo 5.1.5, Capitolo 12 e Capitolo 13.1 lett. c)), (ii) all'assunzione da parte di Eurofly e Meridiana di alcuni impegni in relazione alle partecipazioni societarie che saranno conferite in occasione del predetto Aumento di Capitale in Natura (di cui alla Sezione I, Capitolo 7.2) e (iii) alla risoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350 (di cui alla Nota di Sintesi nonché alla Sezione I, Capitolo 4.1.13, Capitolo 5.2.3 e Capitolo 13.1 lett. a)).

Quale conseguenza dei fatti nuovi intervenuti di cui sopra, i paragrafi sopra menzionati devono intendersi aggiornati come di seguito specificato.

* * * * *

1. Integrazione della parte relativa alle Definizioni

Nella parte relativa alle Definizioni, la definizione di Aumento di Capitale in Natura deve ritenersi modificata con la sostituzione dell'intera definizione con la seguente definizione:

"Aumento di Capitale in Natura: L'aumento di capitale sociale in natura, per un controvalore complessivo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 8 milioni riservato, ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, primo periodo c.c. a Meridiana che conferirà due partecipazioni rispettivamente in Wokita e in Sameitaly pari al 50% del capitale sociale di ciascuna delle medesime."

2. Integrazione della Nota di Sintesi

Nella Nota di Sintesi, nella parte relativa all'Elenco dei Fattori di Rischio - Rischi relativi alla Emittente, il rischio "*Rischi connessi all'evoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350*" deve ritenersi modificato con la sostituzione di tale rischio con la seguente dizione:

"Evoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350".

3. Integrazione della Sezione I, Capitolo 4.1.9, Rischi connessi alle assunzioni ipotetiche alla base dell'Aumento di Capitale in Natura

Il Capitolo 4.1.9, Sezione I deve ritenersi modificato con l'inserimento, al termine del Capitolo, del seguente paragrafo:

"In data 16 gennaio 2008 il consiglio di amministrazione della Società ha deciso di proporre all'assemblea dei soci un aumento di capitale in natura per un controvalore massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 8 milioni, e quindi entro l'importo complessivo massimo di Euro 12 milioni ipotizzato per l'Aumento di Capitale in Natura dal consiglio di amministrazione del 27 ottobre 2007."

4. Integrazione della Sezione I, Capitolo 4.1.13, Rischi connessi all'evoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350

Il Capitolo 4.1.13, Sezione I deve ritenersi modificato (i) sia nella dizione dello stesso rischio "Rischi connessi all'evoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350" sostituito con la nuova seguente dizione: "Evoluzione degli accordi negoziali con Airbus in merito agli aeromobili A350" sia (ii) con l'eliminazione dell'ultimo paragrafo e la sua sostituzione con i seguenti paragrafi:

"In considerazione dell'andamento delle predette negoziazioni, il consiglio di amministrazione della Società ritiene che verosimilmente entro il 31 gennaio 2008 la Società e Airbus risolveranno consensualmente l'accordo firmato il 30 dicembre 2005 relativo all'acquisto dei tre predetti aeromobili A350 e che tale risoluzione non determinerà impatti negativi sul conto economico della Società né ulteriori fabbisogni finanziari".

5. Integrazione della Sezione I, Capitolo 4.3.1, Rischi connessi alla diluizione degli azionisti di minoranza in seguito all'Aumento di Capitale in natura riservato a Meridiana

Il Capitolo 4.3.1, Sezione I deve ritenersi modificato con la sostituzione dell'intero Capitolo con il seguente Capitolo:

"Il presente aumento di capitale sarà seguito nel 2008 dall'Aumento di Capitale in Natura, riservato, ai sensi dell'art. 2441, 4° comma, primo periodo, c.c., a Meridiana, che conferirà due immobilizzazioni finanziarie per un controvalore massimo pari a Euro 8 milioni, così come deliberato dal consiglio di amministrazione del 16 gennaio 2008. In seguito a tale aumento di capitale, gli azionisti di minoranza vedranno la loro quota necessariamente diluita in termini di percentuale di partecipazione."

6. Integrazione della Sezione I, Capitolo 5.1.5, Fatti importanti nell'evoluzione dell'attività dell'emittente

Il Capitolo 5.1.5, Sezione I deve ritenersi modificato con l'inserimento, al termine del Capitolo, del seguente paragrafo:

"In data 16 gennaio 2008 il consiglio di amministrazione della Società ha deciso di proporre all'assemblea dei soci un aumento di capitale per un controvalore massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 8 milioni (entro l'importo complessivo di Euro 12 milioni ipotizzato dallo stesso consiglio di amministrazione del 27 ottobre 2007)."

7. Integrazione della Sezione I, Capitolo 5.2.3, Investimenti futuri

Il Capitolo 5.2.3, Sezione I deve ritenersi modificato con la sostituzione del secondo paragrafo con i seguenti paragrafi:

"Alla luce delle negoziazioni tuttora in corso tra la Società e Airbus, il consiglio di amministrazione della Società ritiene che verosimilmente entro il 31 gennaio 2008 la Società e Airbus risolveranno consensualmente l'accordo firmato il 30 dicembre 2005 relativo all'acquisto dei tre predetti aeromobili A350 e che tale risoluzione non determinerà impatti negativi sul conto economico della Società né ulteriori fabbisogni finanziari".

8. Integrazione della Sezione I, Capitolo 7.2, Elenco delle più importanti società controllate dall'emittente

Il Capitolo 7.2, Sezione I deve ritenersi modificato con l'inserimento, al termine del capitolo, dei seguenti paragrafi:

"In data 16 gennaio 2008 il consiglio di amministrazione della Società ha preso atto di alcuni impegni assunti da Meridiana in relazione alle conferende società nonché ha assunto alcuni obblighi in tema di cessione delle partecipazioni in dette società.

In particolare Meridiana si è impegnata a far sì che (i) il governo societario di Wokita e Sameitaly, anche attraverso eventuali modifiche statutarie, sia paritario, stipulando altresì patti parasociali con efficacia dalla data del conferimento delle partecipazioni nelle predette società e (ii) le due società le cui quote saranno oggetto di conferimento stipulino, con efficacia dalla data del loro conferimento, contratti commerciali con Eurofly, applicando a quest'ultima le stesse condizioni economico-contrattuali in essere con Meridiana o, comunque, le migliori tariffe di volta in volta applicate al mercato.

Inoltre, Meridiana ed Eurofly hanno convenuto che qualora Meridiana cessi, per qualsiasi causa, di esercitare l'attività di direzione e coordinamento su Eurofly, Meridiana entro trenta giorni da tale avvenimento/evento comunicherà per iscritto ad Eurofly, l'offerta di vendita delle proprie quote di partecipazione nel capitale della società Wokita e Sameitaly. Entro trenta giorni di calendario dal ricevimento della comunicazione di Meridiana, Eurofly dovrà comunicare per iscritto a Meridiana se intende acquistare le quote detenute da Meridiana in Wokita e Sameitaly per un corrispettivo pari al prezzo indicato da Meridiana nella sua comunicazione ovvero se intende vendere a Meridiana, obbligata all'acquisto, le proprie quote nelle due predette società, sempre al prezzo indicato da Meridiana nella predetta comunicazione. Entro trenta giorni di calendario dal ricevimento della comunicazione di Eurofly, le stesse Eurofly e Meridiana dovranno stipulare i relativi contratti di vendita delle quote nelle predette società, procedendo al pagamento di metà del prezzo al momento della firma dei contratti e dell'altra metà entro tre giorni di calendario dall'iscrizione nel libro soci delle rispettive società dell'avvenuto trasferimento delle quote.

Il prezzo dovrà essere determinato con riferimento al valore attribuito alle partecipazioni in Wokita e Sameitaly in occasione dell'Aumento di Capitale in Natura (come eventualmente ridotto dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2343 c.c.), rettificato altresì, in aumento o in diminuzione, in funzione dell'andamento economico a consuntivo e prospettico delle due conferende società rispetto ai business plan approvati dalle medesime, così come rivisti prudenzialmente dall'advisor finanziario per individuare i valori economici attribuibili alle conferende quote in occasione dell'Aumento di Capitale in Natura.

I predetti accordi in tema di trasferimento delle quote saranno successivamente formalizzati e avranno efficacia dalla data del conferimento delle predette quote."

9. Integrazione della Sezione I, Capitolo 12, Informazioni sulle tendenze previste

Il Capitolo 12, Sezione I deve ritenersi modificato con la sostituzione del terzo paragrafo con il seguente paragrafo:

"A tale proposito, si ricorda che l'assemblea dei soci del 9 novembre 2007 ha deliberato il Primo Aumento di Capitale in Denaro, da eseguirsi per un controvalore complessivo massimo di Euro 15.000.000, in relazione al quale Meridiana si è impegnata affinché, anche attraverso la sottoscrizione dell'eventuale inoptato (in esenzione da OPA, come da nota Consob del 26 novembre 2007) detto aumento sia sottoscritto per un importo di almeno Euro 12 milioni. Tale aumento di capitale in denaro avverrà entro il mese di febbraio 2008 (cfr Sezione II, Capitolo 5.1.3). Il consiglio di amministrazione della Società ha inoltre stabilito di convocare per il 27 febbraio 2008 in prima convocazione, per il 28 e 29 febbraio 2008 in seconda e terza l'assemblea degli azionisti per deliberare in merito all'Aumento di Capitale in Natura, per un controvalore massimo di Euro 8 milioni. Sui predetti aumenti di capitale si rimanda alla Sezione I, Capitolo 13.1."

10. Integrazione della Sezione I, Capitolo 13.1 lett. a), Assunzioni di carattere generale circa la produttività ed i costi a questa legati - Evoluzione della flotta

Il Capitolo 13.1 lett. a), Sezione I deve ritenersi modificato con la sostituzione del quinto paragrafo del sottocapitolo "Evoluzione della flotta", con il seguente paragrafo:

"Con riferimento ai contratti in essere con Airbus relativi all'acquisto degli aeromobili A350 (cfr Sezione I, Capitolo 5.2.3) il Piano Industriale 2008/2010 non riflette alcun effetto finanziario o economico per l'esecuzione dei predetti contratti, in quanto alla luce delle negoziazioni in corso tra la Società e Airbus, il consiglio di amministrazione della Società ritiene che verosimilmente entro il 31 gennaio 2008 la Società e Airbus risolveranno consensualmente l'accordo firmato il 30 dicembre 2005 relativo all'acquisto dei tre predetti aeromobili A350 e che tale risoluzione non determinerà impatti negativi sul conto economico della Società né ulteriori fabbisogni finanziari".

11. Integrazione della Sezione I, Capitolo 13.1 lett. c), Assunzioni di carattere ipotetico circa alcuni presupposti essenziali al raggiungimento dei Dati Previsionali – Ricapitalizzazione della Società

Il Capitolo 13.1 lett. c), Sezione I deve ritenersi modificato con l'inserimento, al termine del sottocapitolo "Ricapitalizzazione della Società", dei seguenti paragrafi:

"In data 16 gennaio 2008 il consiglio di amministrazione della Società ha deciso di proporre all'assemblea dei soci un aumento di capitale per un controvalore, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 8 milioni, e pertanto entro l'importo complessivo massimo di Euro 12 milioni ipotizzato dal consiglio di amministrazione del 27 ottobre 2007. Il prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio del predetto Aumento di Capitale in Natura sarà determinato tenendo conto:

- *del valore della Società ante il Primo Aumento di Capitale in Denaro, definito dal consiglio di amministrazione pari a Euro 3,00 per azione;*
- *dell'ammontare effettivamente sottoscritto nel Primo Aumento di Capitale in Denaro, in considerazione del fatto che l'esecuzione di tale aumento di capitale è attualmente ancora in corso.*

Il consiglio di amministrazione ha conseguentemente deciso che la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio dell'Aumento di Capitale in Natura sarà effettuata sulla base del seguente algoritmo:

Prezzo di Emissione = (A+B)/C:

A = valore economico del capitale sociale di Eurofly ante Primo Aumento di Capitale in Denaro che è quindi pari a Euro 40.065.906 (ovvero euro 3,00 per il numero delle azioni rappresentative del capitale sociale di Eurofly risultanti ante Primo Aumento di Capitale in Denaro, pari a n. 13.355.302)

B= ammontare che verrà effettivamente sottoscritto del Primo Aumento di Capitale in Denaro da un minimo euro 12 milioni ad un massimo 15 milioni.

C= numero azioni rappresentative del capitale sociale di Eurofly in circolazione post Primo Aumento di Capitale in Denaro.

A titolo di esempio si segnala che, qualora il Primo Aumento di Capitale in Denaro in corso sia sottoscritto per un ammontare di Euro 12 milioni, il prezzo sarà pari a euro 2,339. Nel caso in cui il Primo Aumento di Capitale in Denaro sia sottoscritto per l'intero ammontare di 15 milioni, il prezzo sarà pari a euro 2,248."

12. Integrazione della Sezione I, Capitolo 21.1.7, Descrizione dell'evoluzione del capitale azionario

Il Capitolo 21.1.7, Sezione I deve ritenersi modificato con l'inserimento, al termine del Capitolo, del seguente paragrafo:

"In data 16 gennaio 2008 il consiglio di amministrazione della Società ha deciso di proporre all'assemblea dei soci un aumento di capitale per un controvalore, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 8 milioni, entro l'importo complessivo massimo di Euro 12 milioni ipotizzato dal consiglio di amministrazione del 27 ottobre 2007."

* * * * *

AI SENSI DELL'ART. 95 BIS, COMMA 2 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SI INFORMANO GLI INVESTITORI CHE HANNO GIA' CONCORDATO DI SOTTOSCRIVERE LE AZIONI EUROFLY OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE ESERCITANDO I RELATIVI DIRITTI DI OPZIONE, CHE GLI STESSI AVRANNO DIRITTO DI ESERCITARE LA REVOCA DELLA SOTTOSCRIZIONE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DALLA DATA DI PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO PRESSO L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO, ADERENTE AL SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA MONTE TITOLI, PRESSO IL QUALE I DIRITTI DI OPZIONE SONO STATI ESERCITATI.