

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MERIDIANA FLY APPROVA LE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE**OFFERTA IN OPZIONE DI N. 714.044.394 AZIONI ORDINARIE MERIDIANA FLY AL PREZZO DI EURO 0,056 CIASCUNA****LE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE SONO OFFERTE IN OPZIONE AGLI AZIONISTI NEL RAPPORTO DI N. 21 AZIONI ORDINARIE OGNI N. 20 AZIONI ORDINARIE POSSEDUTE****L'OFFERTA IN OPZIONE INIZIERA' IL 19 LUGLIO E SI CONCLUDERA' IL 6 AGOSTO 2010****I DIRITTI DI OPZIONE SARANNO NEGOZIABILI TRA IL 19 LUGLIO E IL 30 LUGLIO 2010**

Olbia, 14 luglio 2010 – A seguito del rilascio, in data 13 luglio 2010, dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo relativo (i) all'ammissione a quotazione di n. 325.247.524 azioni ordinarie, emesse in data 1° marzo 2010, rivenienti dall'aumento di capitale in natura, per un controvalore di circa Euro 52,56 milioni, deliberato dall'assemblea degli azionisti di Meridiana fly S.p.A. (Meridiana fly o la Società) in data 21 dicembre 2009 e (ii) all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione alle negoziazioni delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale in denaro in forma scindibile, a pagamento, oggetto di delega conferita con delibera dall'assemblea straordinaria degli azionisti in data 3 novembre 2009, come modificata in data 21 dicembre 2009, il consiglio di amministrazione di Meridiana fly si è riunito in data odierna per stabilire le condizioni definitive del predetto aumento di capitale in opzione.

In particolare, facendo seguito alla deliberazione di parziale attuazione della predetta delega, assunta in data 14 maggio 2010, il consiglio di amministrazione della Società ha oggi deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale - attualmente pari ad Euro 13.760.975,40 e rappresentato da n. 680.042.294 azioni ordinarie - in via scindibile, per un importo complessivo pari a Euro 7.140.443,94, mediante emissione di massime numero 714.044.394 azioni ordinarie, 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, da offrire agli azionisti in proporzione al numero di azioni da ciascuno essi possedute.

Il consiglio di amministrazione ha determinato il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione in Euro 0,056, di cui Euro 0,046 a titolo di sovrapprezzo e Euro 0,010 a copertura della parità contabile implicita, e ha stabilito che le azioni di nuova emissione siano offerte in opzione agli azionisti nel rapporto di n. 21 azioni ordinarie ogni n. 20 azioni ordinarie possedute.



Tenuto conto del prezzo unitario di sottoscrizione e del numero massimo di azioni che potranno essere emesse, il controvalore complessivo massimo dell'aumento di capitale è pari a Euro 39.986.486,064, di cui Euro 32.846.042,124 a titolo di sovrapprezzo.

Il consiglio di amministrazione ha altresì stabilito che (i) i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, del periodo compreso tra il 19 luglio 2010 e il 6 agosto 2010 inclusi; (ii) i diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa tra il 19 luglio e il 30 luglio 2010 compresi; e (iii) i diritti di opzione non esercitati entro il 6 agosto 2010 saranno offerti in Borsa ai sensi dell'articolo 2441, terzo comma, del codice civile, entro il mese successivo alla scadenza del predetto periodo di offerta, secondo modalità e termini che saranno successivamente comunicati al mercato.

Il consiglio di amministrazione di Meridiana fly, tenuto conto anche delle finalità per le quali è stata conferita la delega ad aumentare il capitale sociale - ovvero rafforzare il livello di patrimonializzazione della Società e reperire una parte delle risorse finanziarie, complessivamente pari a circa Euro 70 milioni, previste per l'attuazione del piano industriale relativo all'integrazione del ramo d'azienda avente ad oggetto le attività di trasporto aereo di Meridiana S.p.A. (Meridiana) con le attività di trasporto aereo della Società, approvato dai consigli di amministrazione di Meridiana e dell'Emittente in data 19 novembre 2009 - ha determinato il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione avuto riguardo (i) all'importo massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, dell'aumento di capitale approvato dal medesimo consiglio il 14 maggio scorso, pari a euro 40.000.000; (ii) alle condizioni dei mercati finanziari; (iii) all'andamento delle quotazioni delle azioni della Società.

Si precisa che il prezzo di sottoscrizione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione, determinato dal consiglio di amministrazione, rappresenta uno sconto del 28,52% % sul TERP, calcolato sul prezzo di riferimento delle azioni Meridiana fly alla data del 13 luglio 2010.

Si fa inoltre presente che la liberazione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione potrà avvenire, a scelta di sottoscrittori, oltre che mediante versamento in denaro del prezzo di sottoscrizione, anche mediante utilizzo di eventuali versamenti in conto aumento di capitale o in conto futuro aumento di capitale, nonché mediante compensazione tra il relativo debito di sottoscrizione e gli eventuali crediti, a tal fine fruibili, vantati nei confronti della Società.

Si ricorda, inoltre, che, con lettera inviata alla Società in data 22 febbraio 2010, Meridiana si è impegnata a sottoscrivere e liberare le azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione in misura tale per cui, ad esito dell'aumento di capitale, la partecipazione dalla stessa detenuta nella Società 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 e comunque per un ammontare non superiore a Euro 40.000.000.

In particolare al fine di favorire la ricostituzione di un adeguato flottante, Meridiana si è impegnata a consentire al mercato di sottoscrivere almeno in parte le azioni rivenienti dall'aumento di capitale che essa avrebbe diritto di sottoscrivere in forza dei propri diritti di opzione, fermo restando l'impegno a sottoscrivere e liberare azioni in misura tale da mantenere una partecipazione non inferiore al 50,1%.

Pertanto, fermi restando i sopra richiamati limiti all'impegno assunto da Meridiana, quest'ultima 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; in tale ipotesi, pertanto, Meridiana sottoscriverà integralmente l'aumento di capitale oggetto dell'offerta in opzione divenendo titolare di una partecipazione rappresentativa del 89,71 % del capitale sociale di Meridiana fly quale risultante dal predetto aumento di capitale.



Si fa presente infine che Meridiana sottoscriverà in ogni caso il numero minimo di azioni sopra indicato, per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, pari a Euro 9.061.326,74 senza effettuare alcun conferimento di denaro, bensì mediante utilizzo del versamento in conto futuro aumento di capitale effettuato a favore della Società in data 14 maggio 2010 pari a Euro 10.000.000 fino a concorrenza del predetto importo di Euro 9.061.326,74.

Qualora Meridiana sottoscrivesse l'intero ammontare dell'aumento di capitale oggetto dell'offerta in opzione, e quindi n. 714.044.394 azioni di nuova emissione, per un controvalore complessivo di Euro 39.986.486,064, tali azioni verrebbero liberate (i) quanto a Euro 10.000.000, mediante utilizzo del versamento in conto futuro aumento di capitale effettuato a favore della Società in data 14 maggio 2010; (ii) quanto a Euro 10.000.000, mediante compensazione del debito per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione con il credito derivante dal finanziamento infruttifero, di importo pari a Euro 10.000.000, erogato alla Società in data 24 febbraio 2010; e (iii) quanto a Euro 19.986.486,064, in denaro.

Per maggiori informazioni in merito all'aumento di capitale in opzione si rinvia al prospetto informativo, che si prevede sarà pubblicato entro il 16 luglio 2010, ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Meridiana fly, la sede di Borsa Italiana e sul sito *internet* della Società.

Nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale in opzione oggetto del presente comunicato, Meridiana fly S.p.A. è assistita da BNP Paribas nel ruolo di *bookrunner*.

Per informazioni:

Media Relations
Meridiana fly S.p.A.
Loredana De Filippo
Tel +39 0789.52801
Fax +39 0789.52972

loredana.defilippo@meridianafly.com

Investor Relations
Meridiana fly S.p.A.
Valeria Sgaramella
Tel +39 02.82.68.85.50
Fax +39 02.82.68.80.51

investor.relations@meridianafly.com