



Meridiana fly S.p.A.

Capitale sociale Euro 20.901.419,34

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Sassari e Codice Fiscale
05763070017, Partita IVA n. 03184630964

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Meridiana S.p.A.
ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile

**Documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 114, quinto comma, del D. Lgs.
24 febbraio 1998, n. 58, e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento adottato
con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e
modificato, relativo ad operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza.**



SOMMARIO

SOMMARIO	2
PREMESSE.....	3
1. AVVERTENZE.....	4
2. INFORMAZIONI RELATIVE AGLI IMPEGNI.....	5
2.1 Caratteristiche, modalità, termini e condizioni degli Impegni.	5
2.2 Parti correlate con cui gli Impegni sono in essere.	6
2.3 Motivazioni economiche e di convenienza degli Impegni per la Società.	6
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo e valutazione della loro congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.	7
2.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari degli Impegni.	8
2.6 Compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questo controllate.	8
2.7 Strumenti finanziari detenuti da componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società.	8
2.8 Organi o amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato gli Impegni.	8



Premesse.

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly S.p.A. (“**Meridiana fly**” o la “**Società**”) in ottemperanza alle previsioni di cui all’articolo 114, quinto comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato, il “**D. Lgs. 58/98**”) e all’articolo 5, primo comma, del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e modificato, ai sensi degli articoli 2391-*bis* del codice civile e degli articoli 113-*ter*, 114, 115 e 154-*ter*, del D. Lgs. 58/98 (il “**Regolamento Operazioni Parti Correlate**”), al fine di illustrare alcuni impegni assunti dalla controllante Meridiana S.p.A. (“**Meridiana**”), con il supporto di Aga Khan Fund for Economic Development (“**AKFED**”), nei confronti della Società, che costituiscono operazioni tra parti correlate (gli “**Impegni**”).

Termini e condizioni degli Impegni, che sono stati assunti da Meridiana solo condizionatamente alla mancata attuazione del progetto di integrazione industriale con Air Italy, approvato dal consiglio di Amministrazione della Società il 18 luglio 2011 (l’ “**Integrazione**”), sono contenuti nella lettera inviata in data 29 agosto da Meridiana alla Società e da questa accettata in pari data (la “**Lettera di Impegno**”).

Gli Impegni superano la soglia di rilevanza di cui all’articolo 4, primo comma, lettera (a), del Regolamento Operazioni Parti Correlate e pertanto sono stati oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly tenutosi in data 29 agosto 2011, previo parere motivato del comitato competente, in conformità alla procedura relativa alle operazioni con parti correlate adottata da Meridiana fly in data 26 novembre 2010, in vigore dal 1° gennaio 2011.

Si fa presente che Meridiana fly possiede i requisiti dimensionali richiesti per rientrare nella qualifica di “*società di minori dimensioni*”, secondo la definizione di cui all’articolo 3, primo comma, lettera (f) del Regolamento Operazioni Parti Correlate.

La Società, quindi, ha ritenuto di avvalersi della facoltà, prevista dall’articolo 10, primo comma, del Regolamento Operazioni Parti Correlate, di adottare una procedura semplificata, applicabile indistintamente alle operazioni di maggiore e minore rilevanza, in conformità alle disposizioni dell’articolo 7 del medesimo Regolamento Operazioni Parti Correlate, che disciplina le procedure per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza. Restano in ogni caso fermi gli obblighi informativi previsti dall’articolo 5 del Regolamento Operazioni Parti Correlate.

Pertanto, nonostante gli Impegni siano operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, trovano applicazione nel caso di specie le procedure per operazioni di minore rilevanza previste dal Regolamento Operazioni Parti Correlate.

Caratteristiche, modalità, termini e condizioni degli Impegni sono oggetto del Paragrafo 2.1 del presente Documento Informativo, mentre i rapporti tra la Società e la parte correlata Meridiana, nonché, per ragioni di completezza e trasparenza, AKFED sono descritti nel successivo Paragrafo 2.2, al quale si rinvia.

Il presente Documento Informativo è stato inviato a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. e depositato presso la sede sociale nei termini di legge. Copia del Documento Informativo è inoltre reperibile nella sezione *Investor Relations* sul sito *internet* di Meridiana fly www.meridianafly.com.

1. AVVERTENZE.

Con riferimento ai rischi di potenziali conflitti di interesse derivanti dagli Impegni in essere con la parte correlata Meridiana descritti nel presente Documento Informativo – parte correlata alla quale è dedicato il successivo Paragrafo 2.2 di questo Documento Informativo, al quale si fa espresso rinvio – si rileva anzitutto che:



- (i) alla data del presente Documento Informativo, Meridiana fly è controllata di diritto, ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, n. 1, del codice civile, come richiamato dall'articolo 93, primo comma, del D. Lgs. 58/98, da Meridiana, che detiene una partecipazione rappresentativa del 78,05 % del capitale sociale di Meridiana fly;
- (ii) ad eccezione del Comandante Giuseppe Gentile e dell'Ing. Roberto Scaramella che sono stati cooptati in data 18 luglio 2011 in sostituzione, rispettivamente, del dottor Massimo Cheli e del dottor Claudio Allais, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly attualmente in carica sono stati eletti dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 28 aprile 2011 e tutti i loro nominativi sono stati tratti dall'unica lista presentata da Meridiana ai sensi dell'articolo 14, secondo comma, dello statuto al tempo vigente di Meridiana fly;
- (iii) tutti i componenti del Collegio Sindacale di Meridiana fly attualmente in carica sono stati eletti dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 30 aprile 2009 e tutti i loro nominativi sono stati tratti dall'unica lista presentata da Meridiana ai sensi dell'articolo 14, secondo comma, dello statuto al tempo vigente di Meridiana fly;
- (iv) due Consiglieri di Amministrazione di Meridiana fly sono portatori di interessi per conto di Meridiana. In particolare, il Sig. Franco Trivi ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Meridiana e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly; l'Ing. Roberto Scaramella è un Dirigente e componente non esecutivo del Consiglio di Amministrazione di Meridiana;
- (v) Meridiana esercita attività di direzione e coordinamento su Meridiana fly ai sensi degli articoli 2497 ss. del codice civile.

Con riferimento a AKFED, che viene menzionata per ragioni di completezza e trasparenza in quanto, come ricordato nelle Premesse, ha fornito a Meridiana supporto per l'assunzione degli Impegni, si ricorda che AKFED:

- ✓ a far tempo dal 20 luglio 2011, detiene azioni rappresentative del 75,78% del capitale sociale di Meridiana, a seguito dell'acquisizione delle azioni Meridiana detenute da Interprogramme S.A. e da Sua Altezza Aga Khan Karim e, quindi, controlla di diritto Meridiana;
- ✓ è controllata di fatto da S.A. Karim Aga Khan;
- ✓ detiene una partecipazione potenziale pari al 14,34% del capitale sociale di Meridiana fly, in connessione con l'esercizio di facoltà previste da un contratto di finanziamento stipulato in data 1° dicembre 2008, tra AKFED, in qualità di finanziatore, e Meridiana, in qualità di beneficiaria. Il predetto contratto infatti, prevede, fra l'altro, che AKFED possa, tra il 1° febbraio 2009 e il 31 dicembre 2013, chiedere che il rimborso della somma prestata a Meridiana e il pagamento dei relativi interessi venga adempiuto tramite trasferimento, in favore della stessa

