

## **Proposta di adeguamento dei compensi della Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti.**

Signori Azionisti,

a seguito della avvenuta integrazione delle attività di trasporto aereo di Meridiana S.p.A. in Eurofly S.p.A. (ora Meridiana fly S.p.A., di seguito anche Meridiana fly o la Società), efficace a far data dal 28 febbraio 2010, la Società ha assunto la veste di "controllante" di altre società (Wokita S.p.A. e SameItaly S.p.A.) e di Meridiana Express S.r.l., di nuova costituzione, a cui dovrebbe essere conferita nel corso del 2010, secondo il Piano Industriale Integrato, la flotta MD-80 della Società

Ciò determina la necessità di predisporre il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 25 del D. Lgs. n. 127/1991 e di sottoporlo a revisione legale. Tale revisione legale deve essere effettuata dal revisore del bilancio di esercizio (o "separato", secondo la definizione dei principi contabili internazionali).

L'obbligo di consolidamento riguarderà anche la relazione finanziaria semestrale, che dovrà contenere il bilancio semestrale consolidato ed anch'esso soggetto a revisione legale (limitata).

Peraltro, la dimensione operativa ed amministrativa della Società è aumentata in misura significativa per via del conferimento delle attività *aviation* di Meridiana S.p.A., ancorché le attività di manutenzione c.d. MRO (*maintenance, repair and overhaul*) siano state contestualmente conferite in altra società del Gruppo Meridiana, la partecipata Meridiana Maintenance S.p.A.

Inoltre, a seguito delle novità introdotte dall'art. 5, comma 4, del D. Lgs. n. 173 del 3 novembre 2008, nell'ambito del giudizio di cui all'articolo 156, comma 4-bis, lettera d), a partire dal bilancio relativo all'esercizio 2009 la società di revisione è chiamata ad esprimersi, nella *Relazione di revisione* prevista dall'art. 156 del TUF, anche sulla coerenza di alcune delle informazioni che devono essere obbligatoriamente riportate ai sensi dei commi 1 e 2 dell'art. 123-bis TUF nella *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*. Tale nuovo adempimento ha richiesto specifiche procedure di verifica condotte dalla società di revisione, che per l'esercizio 2009, anche in conseguenza dei cambiamenti occorsi nell'esercizio al contesto organizzativo della Società (con particolare riferimento al cambiamento del sistema informativo contabile avvenuto nel corso dell'anno), ha richiesto una integrazione *una tantum* degli onorari per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 pari ad Euro 15.000.

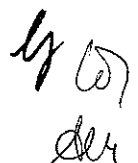
Per tutte le motivazioni sopra esposte, a fronte della estensione del perimetro operativo dell'incarico, la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., incaricata fino all'esercizio 2013 ha richiesto un adeguamento degli onorari di revisione.

Al riguardo, considerato che ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 è di competenza dell'Assemblea il conferimento dell'incarico di revisione e la determinazione del compenso, il Collegio Sindacale di Meridiana fly ha provveduto ad effettuare una attività di valutazione tecnico-economica d'intesa e con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, giungendo a formulare la propria proposta all'Assemblea, allegata alla presente, cui si rimanda integralmente.



Va precisato che sebbene l'incarico originariamente conferito a Deloitte & Touche S.p.A. (per gli esercizi 2005-2007, poi prorogato agli esercizi 2008-2013 dall'Assemblea dell'8 maggio 2007) prevedesse dei meccanismi di adeguamento del compenso, la significativa estensione del perimetro e della quantità di lavoro aggiuntivo richiesto e l'entità dell'adeguamento medesimo hanno fatto ritenere opportuno sottoporre all'Assemblea la revisione del compenso stesso, anche alla luce delle incertezze interpretative connesse alla entrata in vigore del D Lgs. n 39/2010

\* \* \*

Handwritten signature in black ink, appearing to be 'L. W.' with a flourish below it.

**MERIDIANA FLY S.P.A.**

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO  
ALL'ADEGUAMENTO DEI COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
PER GLI ESERCIZI 2010-2013**

Signori Azionisti,

premesso che:

- la Società Meridiana fly S p.A. aveva conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale ai sensi dell'art 155 del TUF per gli esercizi 2005-2008;
- il predetto incarico è stato prorogato dall'Assemblea dell'8 maggio 2007 agli esercizi 2008-2013, come consentito dall'art. 8, comma 7 del D. Lgs 29 dicembre 2006 n. 303, mantenendo immutate tutte le altre condizioni e previsioni dell'incarico originario;
- a seguito della entrata in vigore del D. Lgs 27 gennaio 2010 n. 39, pubblicato sul Supplemento Ordinario n 58 della Gazzetta Ufficiale n 68 del 23 marzo 2010, la revisione contabile è ora configurata come revisione legale dei conti;
- a seguito della avvenuta integrazione delle attività di trasporto aereo di Meridiana S.p.A. in Eurofly S.p.A. (ora Meridiana fly S.p.A.), efficace a far data dal 28 febbraio 2010, la Società ha assunto la veste di "controllante" di altre società ed è ora tenuta alla predisposizione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 25 del D. Lgs n. 127/1991;
- in base alle previsioni di legge vigenti il bilancio consolidato è assoggettato a revisione legale, che deve essere effettuata dal soggetto incaricato della revisione legale del bilancio d'esercizio;
- la predetta integrazione delle attività *aviation* di Meridiana S.p.A. in Meridiana fly S.p.A. ha determinato un aumento della dimensione operativa ed amministrativa della Società, ancorché le attività di manutenzione c.d. MRO (*maintenance, repair and overhaul*) siano state conferite in altra società del Gruppo Meridiana, la partecipata Meridiana Maintenance S.p.A.;
- a fronte della mutata attività della società ed estensione *ex lege* dell'attività di revisione legale dei conti al bilancio consolidato, la società incaricata Deloitte & Touche S.p.A. ha richiesto un adeguamento degli onorari;
- trattandosi di estensione di incarico, nel caso in specie non si rende applicabile la procedura competitiva di selezione della società di revisione;

tenuto conto:

- delle previsioni di cui all'art 145-bis Regolamento Emittenti (approvato con Delibera della Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni) relativamente ai criteri generali per la determinazione del corrispettivo per l'incarico di revisione contabile;

tutto ciò premesso e considerato, il Collegio Sindacale della Società, visto anche l'articolo 13, comma 1, del D Lgs n. 39/2010 ha provveduto ad effettuare una analisi e valutazione tecnico-economica del maggior impegno richiesto alla società di revisione per l'effettuazione delle attività aggiuntive, ed è giunto a formulare la proposta



all'Assemblea di revisione degli onorari della società di revisione incaricata come di seguito illustrata.

In particolare, il Collegio Sindacale ha acquisito dalla società incaricata una proposta di modifica degli onorari, basata sulla modifica del numero di ore richiesto per l'effettuazione delle attività di revisione legale e del mix quali-quantitativo delle risorse impiegate, che è stata oggetto di approfondimento e discussione con il Collegio medesimo.

Detta proposta, allegata alla presente, apporta modifiche alla tabella originaria della lettera d'incarico che riporta attività, impegni e onorari di revisione.

Al termine del processo di valutazione, il Collegio Sindacale ha ritenuto congrua la proposta di adeguamento degli onorari richiesta dalla società di revisione.

In particolare si evidenzia che:

- il corrispettivo per l'incarico - pari a complessivi Euro 170.000 - così come proposto nella sua globalità e nel dettaglio delle singole voci - è determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, nonché l'indipendenza del revisore. Di seguito, il dettaglio.

<b>Proposta adeguamento onorari per gli esercizi 2010-2013</b>	<b>Ore</b>	<b>Onorari in Euro</b>
Revisione contabile del bilancio separato della MERIDIANA FLY S.p.A.	1 110	90 000,00
Verifiche periodiche della contabilità di cui all'art. 155, comma 1 lettera a del D. Lgs. 58/98	165	14 000,00
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo MERIDIANA FLY	185	21 000,00
Review del reporting delle controllate SAME ITALY S.r.l. e WOKITA S.r.l. ai soli fini della sua inclusione nel bilancio consolidato della MERIDIANA FLY S.p.A.	110	10 000,00
Incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della MERIDIANA FLY S.p.A.	385	35 000,00
<b>Totale</b>	<b>1.955</b>	<b>170.000,00</b>

- gli onorari predetti, come nell'incarico ora in vigore, si intendono al netto di IVA, spese e contributo Consob e sono soggetti a rivalutazione ISTAT;
- i tempi ed i corrispettivi potranno essere rivisti periodicamente, anche in relazione ai criteri generali indicati nell'art. 145-bis del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modificazioni, al verificarsi dei presupposti previsti dalle disposizioni vigenti;
- la proposta prevede un incremento significativo nel numero di ore richieste e negli onorari, rispetto a quelli in essere fino all'esercizio 2009 che sono pari a Euro

58.000 circa, cui si aggiunge l'*una tantum* per il 2009 di Euro 15.000 richiesta, tra l'altro, per il nuovo giudizio di coerenza in precedenza ricordato

Il Collegio Sindacale, in conclusione, avendo potuto constatare che la richiesta economica della società di revisione è in linea con la quantità e qualità del lavoro da svolgere, la professionalità del personale da impiegare e le quotazioni di mercato,

propone

a codesta Assemblea di voler adeguare il compenso annuo della società di revisione di Deloitte & Touche S.p.A. incrementandolo da Euro 58.000 circa maggiorato di Euro 15.000 a Euro 170.000, come da proposta di integrazione della stessa società di revisione datata 24 marzo 2010.

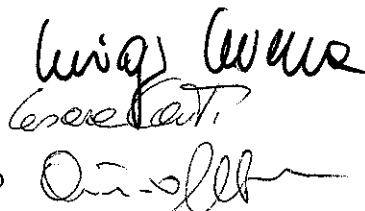
Milano, 13 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Luigi Guerra Presidente

Prof. Cesare Conti Sindaco Effettivo

Dott. Antonio Mele Sindaco Effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is 'Luigi Guerra', the second is 'Cesare Conti', and the third is 'Antonio Mele'. Each signature is written in a cursive, flowing style.

24 marzo 2010

Spettabile  
**MERIDIANA FLY S.p.A.**  
Centro Direzionale  
Aeroporto Costa Smeralda  
07026 OLBLIA (OT)

*Alla cortese attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione*

e

*Alla cortese attenzione del Presidente del Collegio Sindacale*

Egregi Signori,

Come a Voi noto, nell'ambito dell'avviata integrazione con l'attività di trasporto aereo dell'Azionista di riferimento Meridiana S.p.A., l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Vostra società ha deliberato in data 21 dicembre 2009 un'operazione di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione ai sensi del quarto comma, primo periodo, dell'art. 2441 del Codice Civile, riservato al socio Meridiana S.p.A., per un ammontare complessivo massimo di Euro 52,6 milioni, da liberarsi mediante conferimento in natura da parte della stessa Meridiana del proprio ramo di azienda destinato allo svolgimento di attività nel settore del trasporto aereo (il "Ramo Aviation"), inclusivo della quota del 50% nelle partecipazioni Wokita S.r.l. e Same Italy S.r.l.

A seguito di tale conferimento, efficace a far data del 28 febbraio 2010, le dimensioni della Vostra Società risultano di conseguenza notevolmente accresciute, con un significativo impatto in termini di maggiori attività a nostro carico da svolgere nell'ambito del sopra citato incarico di controllo contabile ai sensi dell'art. 155 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

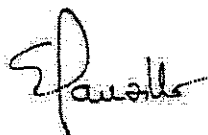
Per effetto di tale mutato contesto rispetto a quello considerato originariamente - come previsto dalla proposta dell'8 agosto 2005 relativa alla revisione contabile del bilancio separato per il triennio 2005-2007 ai sensi dell'art. 155 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, poi prorogata ai sensi dell'art. 8, 7° comma del D.Lgs. 29 dicembre 2006, n. 303 anche con riferimento agli esercizi 2008-2013 dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2007, mantenendo immutate tutte le altre condizioni e termini che regolano il nostro rapporto e che sono riportati nella sopra citata proposta - con la presente definiamo che i nostri onorari relativi agli esercizi che chiudono dal 31 dicembre 2010 al 31 dicembre 2013 inclusi verranno adeguati come segue:

	Ore	Onorari in Euro
Revisione contabile del bilancio separato della MERIDIANA FLY S.p.A.	1.110	90.000
Verifiche periodiche della contabilità di cui all'art. 155, comma 1 lettera a del D.Lgs. 58/98.	165	14.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo MERIDIANA FLY	185	21.000
Review del reporting delle controllate SAME ITALY S.r.l. e WOKITA S.r.l. ai soli fini della sua inclusione nel bilancio consolidato della MERIDIANA FLY S.p.A.	110	10.000
Incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della MERIDIANA FLY S.p.A.	385	35.000
<b>Totale</b>	<b>1.955</b>	<b>170.000</b>

Gli onorari esposti saranno adeguati per tenere conto delle variazioni delle tariffe nel tempo in misura pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (base mese di marzo 2010), a decorrere dalla revisione dei bilanci dell'esercizio 2011.

Ringraziando per l'opportunità offertaci, Vi salutiamo distintamente.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Ernesto Lanzillo  
Socio

Per accettazione

---