

Meridiana fly S.p.A.

Sede in Olbia (OT), Centro Direzionale Aeroporto Costa Smeralda

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.

**Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Meridiana fly S.p.A., redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni, in merito alle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 15 novembre 2011, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 16 novembre 2011, in seconda convocazione.**

## SOMMARIO

<b>PREMESSA .....</b>	<b>3</b>
<b>PARTE ORDINARIA .....</b>	<b>4</b>
1. Nomina di due Amministratori ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale.	4
<b>PARTE STRAORDINARIA .....</b>	<b>6</b>
1. Esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.	6

## **PREMESSA**

L'articolo 125-ter del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'organo di amministrazione metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione sulle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "**Relazione**") saranno pertanto illustrati i seguenti argomenti, posti all'ordine del giorno dell'assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'UNA Hotel Cusani, via Cusani 13, 20121 Milano, per il giorno 15 novembre 2011 alle ore 10.00, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 16 novembre 2011, stessi luogo e ora, in seconda convocazione (l'"**Assemblea**"):

### **PARTE ORDINARIA**

**1. Nomina di due Amministratori ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale.**

### **PARTE STRAORDINARIA**

**1. Esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Per quanto riguarda il primo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria, in aggiunta a quanto di seguito esposto, si rinvia anche alla relazione ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile e dall'articolo 74 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), che sarà messa successivamente a disposizione del pubblico, nelle forme e nei termini ivi previsti, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale.

\* \* \*

Si segnala che la presente Relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e alla CONSOB e depositata presso la sede sociale nei termini di legge, con facoltà per gli Azionisti di chiederne copia; la Relazione è inoltre reperibile sul sito *internet* della Società [www.meridianafly.com](http://www.meridianafly.com), sezione *Investor Relations / Informazioni per gli Azionisti*.

## PARTE ORDINARIA

### 1. **Nomina di due Amministratori ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale.**

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea ordinaria per deliberare in merito alla nomina di due amministratori ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale.

Si rammenta che quest'ultima disposizione prevede che, in caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione sia effettuata secondo le disposizioni dell'articolo 2386 del codice civile, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di amministratori indipendenti ai sensi dell'articolo 147-ter, quarto comma, del TUF e nel rispetto, ove possibile, del principio di rappresentanza delle minoranze.

Ciò premesso, Vi informiamo che l'Amministratore Delegato, dottor Massimo Chieli e il Consigliere, dottor Claudio Allais, entrambi nominati dall'assemblea del 28 aprile 2011 sulla base dell'unica lista presentata dall'azionista di controllo Meridiana S.p.A. ("**Meridiana**"), hanno rassegnato le proprie dimissioni, rispettivamente, in data 18 luglio 2011 e in data 17 luglio 2011.

In data 18 luglio 2011, il Consiglio di Amministrazione ha pertanto cooptato, ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale, il Comandante Giuseppe Gentile, nominandolo altresì Amministratore Delegato, e l'Ing. Roberto Scaramella.

Ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile e dell'articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale, si rende dunque necessario procedere all'integrazione del Consiglio di Amministrazione con la nomina di due amministratori in sostituzione degli amministratori cooptati in data 18 luglio 2011, che restano in carica solo fino alla "*prossima assemblea*".

Ricordiamo che, non trovando applicazione nel caso di specie il meccanismo del voto di lista, eventuali proposte di candidature, corredate dal *curriculum vitae* dei candidati e alle dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per i componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché l'eventuale menzione dell'idoneità a qualificarsi come amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 147-ter, quarto comma, del TUF, potranno in ogni caso essere depositate presso la sede della Società fino all'assemblea.

\* \* \*

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

*“L’Assemblea degli Azionisti di Meridiana fly S.p.A.:*

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’articolo 72, primo comma, del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *preso atto delle relative proposte di deliberazione e delle candidature presentate ;*

***delibera***

*1. di nominare, in sostituzione degli amministratori cooptati in data 18 luglio 2011 dal consiglio di amministrazione di Meridiana fly e cessati dalla carica in data odierna, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2386, primo comma, del codice civile e dell’articolo 14, terzo comma, dello statuto sociale, Amministratori della Società i signori [●] e [●] che rimarranno in carica fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica nominati dall’Assemblea del 28 aprile 2011 e, pertanto, fino alla data dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio al 31 dicembre 2011.”*

\* \* \*

## **PARTE STRAORDINARIA**

### **1. Esame della situazione patrimoniale della Società ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione, approvata situazione patrimoniale della Società aggiornata alla data del 31 agosto 2011, Vi ha convocato in assemblea straordinaria per deliberare in merito all'esame della suddetta situazione patrimoniale della Società ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile.

La situazione patrimoniale della Società aggiornata alla data del 31 agosto 2011 evidenzia una perdita netta di Euro 56.699 migliaia, mentre il patrimonio netto – dopo i versamenti in conto futuro aumento di capitale per complessivi Euro 68,4 milioni effettuati nei primi otto mesi dell'esercizio 2011 da parte della controllante Meridiana con il supporto di Aga Khan Fund for Economic Development (AKFED), azionista di controllo di Meridiana, in adempimento, in particolare, degli impegni assunti in data 26 agosto 2010 e 23 marzo 2011 a supporto della continuità aziendale della Società – risulta positivo al 31 agosto 2011, ammontando a Euro 21.810 migliaia.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che, sulla base delle risultanze della predetta situazione patrimoniale aggiornata al 31 agosto 2011, la Società non sia tenuta ad assumere i provvedimenti di cui all'art. 2447 del codice civile (riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale) né i provvedimenti di cui all'art. 2446 del codice civile (riduzione del capitale per perdite superiori a 1/3), anche con riguardo alle prospettive di rafforzamento patrimoniale oggetto di proposta all'assemblea.

Per completa e miglior informativa, si rinvia alla relazione illustrativa della situazione patrimoniale della Società al 31 agosto 2011, predisposta ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile, dell'articolo 74 e dell'Allegato 3A, Schema n. 5, del Regolamento Emittenti, nonché alle relative osservazioni del Collegio Sindacale che, come anticipato nelle premesse alla presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione provvederà a predisporre e a mettere a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

\* \* \*

Signori Azionisti,

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

*“L’Assemblea straordinaria di Meridiana fly S.p.A.,*

*- approvata la situazione patrimoniale della società al 31 agosto 2011*

*delibera*

*di non assumere i provvedimenti di cui agli art. 2446 e 2447 del codice civile.”*

*\* \* \**

Olbia, 30 settembre 2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Marco Rigotti