Eurofly S.p.A.
Sede legale in Milano, via Ettore Bugatti n. 15
Capitale Sociale Euro 39.178.238,92[1]
Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 05763070017
Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Meridiana S.p.A.

Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Eurofly S.p.A. ai sensi dell'articolo 72, primo comma, del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, concernente la proposta di modifica dell'articolo 1 dello statuto, relativo alla denominazione sociale.

[1] Con delibera in data 3 novembre 2009, assunta ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile e attualmente in corso di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, l'assemblea straordinaria di Eurofly S.p.A ha provveduto a ridurre l'importo del capitale sociale sopra indicato. L'ammontare del capitale sociale di Eurofly all'esito di tale riduzione è pari a Euro 11.084.271,92.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modifica dell'articolo 1 (Denominazione) dello statuto sociale di Eurofly S.p.A. ("**Eurofly**" o la "**Società**").

La presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 72, primo comma, e dell'allegato 3A (schema n. 3) del regolamento adottato dalla Consob con delibera 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato (di seguito, il "**Regolamento Emittenti**").

In conformità agli articoli 72 e 92 del Regolamento Emittenti, la presente relazione verrà trasmessa alla Consob contestualmente alla convocazione dell'assemblea straordinaria chiamata a deliberare sulla proposta modifica statutaria, e sarà successivamente messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società, nonché presso la società di gestione del mercato, nei quindici giorni che precedono l'assemblea.

Con riferimento alla proposta di modifica dello Statuto sociale oggetto della presente Relazione e agli altri punti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria di Eurofly convocata per il 21 e il 22 dicembre 2009, rispettivamente in prima e in seconda convocazione (l'"**Assemblea**"), sarà inoltre depositata a disposizione del pubblico presso la sede della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea, la relazione illustrativa prevista dall'articolo 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437.

1. MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI MODIFICA STATUTARIA.

Come annunciato al mercato mediante comunicato stampa diffuso in data 28 agosto 2009, il Consiglio di Amministrazione di Eurofly e quello di Meridiana S.p.A. ("**Meridiana**"), azionista di riferimento della Società hanno da tempo avviato uno studio di fattibilità concernente l'integrazione fra le attività di trasporto aereo svolte dalle due società.

All'esito di tale studio di fattibilità, il Consiglio di Amministrazione di Eurofly sottoporrà ad approvazione dell'Assemblea una proposta di aumento del capitale sociale con esclusione *ex lege* del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, del codice civile, da liberarsi mediante conferimento in natura, da parte di Meridiana, del proprio ramo di azienda destinato allo svolgimento di attività nel settore del trasporto aereo (il "**Ramo *Aviation***"). Tale proposta è oggetto di una separata relazione illustrativa che, ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del codice civile e dell'articolo 70, terzo comma, del Regolamento Emittenti, resterà depositata a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nei quindici giorni che precedono l'Assemblea, unitamente al parere espresso dalla società di revisione in merito alla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni e alla relazione di stima prevista dall'articolo 2343-*ter*, secondo comma, lettera b) del codice civile.

In vista della sopra descritta operazione di integrazione tra le attività di trasporto aereo di Eurofly e di Meridiana, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno sottoporre ad approvazione degli Azionisti, contestualmente alla predetta proposta di aumento del capitale sociale con conferimento in natura, l'adozione di una nuova denominazione sociale, idonea a riflettere il progetto di integrazione al quale il conferimento del Ramo *Aviation* darà avvio.

La denominazione "*Meridiana fly S.p.A.*", che il Consiglio di Amministrazione propone di adottare modificando di conseguenza l'articolo 1 dello Statuto sociale di Eurofly, riprenderebbe evidentemente l'attuale denominazione di Meridiana e, parzialmente, quella di Eurofly, consentendo di dare immediata evidenza agli azionisti e alla comunità finanziaria dell'integrazione in corso tra le due società.

La denominazione come sopra composta dovrebbe al tempo stesso garantire, per quanto possibile, la conservazione dell'originaria identità di Meridiana ed Eurofly.

Considerata la stretta correlazione tra la proposta di modifica della denominazione sociale oggetto della presente relazione illustrativa e l'integrazione tra le attività di trasporto aereo di Eurofly e Meridiana, la proposta che si sottopone all'assemblea degli Azionisti prevede che la modifica della denominazione sociale intervenga solo a decorrere dall'intervenuta esecuzione del conferimento in Eurofly del Ramo *Aviaton* e che abbia pertanto termine iniziale a far tempo dalla data di efficacia di quest'ultimo.

2. VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA RICORRENZA O MENO DEL DIRITTO DI RECESSO.

Le modifiche proposte non ricadono in alcuna delle fattispecie di recesso previste dalle vigenti disposizioni di legge.

3. PROPOSTA DI DELIBERAZIONE.

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

"*L'assemblea degli azionisti di Eurofly S.p.A.:*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione concernente modifica della denominazione sociale;*

- *preso atto della relativa proposta di modifica della denominazione sociale e, pertanto, dello Statuto sociale;*

delibera

1. *di modificare la denominazione sociale "Eurofly S.p.A." in "Meridiana fly S.p.A.", con termine iniziale a decorrere dalla data di efficacia del conferimento in Eurofly S.p.A. del ramo di azienda relativo all'attività di trasporto aereo di Meridiana S.p.A., conseguentemente modificando l'articolo 1 dello statuto sociale come segue:*

"E' corrente una società per azioni con la denominazione 'Meridiana fly S.p.A.'*";*

2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato* pro tempore *in carica, in via disgiunta e con facoltà di avvalersi in tutto o in parte di procuratori speciali, ogni più ampio potere necessario o opportuno per:*

- *dare esecuzione alla delibera di cui al punto 1 che precede e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari; nonché per*

- *provvedere alle pubblicazioni di legge della presente deliberazione, con facoltà di introdurre le modifiche non sostanziali che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti ovvero per l'iscrizione nel Registro delle Imprese*".

4. CONFRONTO TRA IL VIGENTE ARTICOLO 1 DELLO STATUTO SOCIALE E IL TESTO DI CUI SI PROPONE L'INTRODUZIONE.

Si riporta, qui di seguito, il testo vigente dell'articolo 1 dello Statuto sociale di Eurofly raffrontato con il nuovo testo oggetto di proposta.

TESTO VIGENTE DELLO STATUTO SOCIALE	NUOVO TESTO DELLO STATUTO SOCIALE
Denominazione – Soci – Sede – Durata -	**Denominazione – Soci – Sede – Durata -**

Oggetto	Oggetto
Art. 1	**Art. 1**
E' costituita una società per azioni con la denominazione: "Eurofly S.p.A."	**E' corrente una società per azioni con la denominazione "Meridiana fly S.p.A."**

Milano, 4 dicembre 2009

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Marco Rigotti