

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.

## **RESOCONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 05 DICEMBRE 2011.**

*(ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del D. Lgs. 24-2-1998 n. 58)*

L'Assemblea di Meridiana fly S.p.A., riunitasi in seduta straordinaria in data 05 dicembre 2011, ha discusso e deliberato in merito alle seguenti proposte di deliberazione, con gli esiti di seguito riportati.

### **PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Proposta di modifica dell'articolo 5, primo comma, primo capoverso, dello statuto sociale, al fine di raggruppare le azioni ordinarie Meridiana fly S.p.A. nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria per ogni 250 azioni ordinarie in circolazione, previo annullamento di un numero di azioni ordinarie sufficiente a consentire la quadratura dell'intera operazione e conseguente riallineamento della parità contabile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### **DELIBERAZIONE N. 1**

*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;*
- *preso atto della disponibilità del socio di controllo Meridiana S.p.A. all'annullamento, senza riduzione del capitale sociale, di n. 188 azioni ordinarie Meridiana fly dalla stessa detenute, con conseguente riallineamento della parità contabile,*

***ha deliberato***



1. di approvare il raggruppamento delle n. 1.394.086.688 azioni ordinarie Meridiana fly senza indicazione del valore nominale in circolazione in n. 5.576.346 azioni ordinarie, secondo il rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria senza indicazione del valore nominale ogni n. 250 azioni ordinarie in circolazione, previo annullamento, ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione, e senza riduzione del capitale sociale, di n. 188 azioni ordinarie detenute da Meridiana S.p.A. e conseguente riallineamento della parità contabile;
2. di mettere a disposizione degli Azionisti un servizio per il trattamento delle eventuali azioni ordinarie non raggruppabili, sulla base dei prezzi ufficiali di mercato del titolo Meridiana fly e senza aggravio di spese, per il tramite di uno o più intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in modo da consentire a ciascun Azionista il possesso di un numero di azioni ordinarie che sia esattamente pari a 250 o a un suo multiplo, secondo il rapporto di raggruppamento che si propone di applicare.
3. di modificare conseguentemente l'articolo 5, primo comma, primo capoverso dello statuto sociale in conformità al testo sopra riportato;
4. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui ai precedenti punti 1 e 2 e provvedere all'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi incluso, in particolare, l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché le predette deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportare agli articoli dello statuto sociale, come sopra modificati, le eventuali varianti, aggiunte e soppressioni eventualmente richieste dalle competenti autorità e/o dal Registro delle Imprese ai fini dell'iscrizione.

		<b>%AZIONI RAPPRESENTATE</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.099.764.861	99,051	99,051	78,888
<b>Contrari</b>	6.617.943	0,596	0,596	0,475
<b>Astenuti</b>	2.962.730	0,269	0,269	0,213
<b>Non Votanti</b>	954.506	0,086	0,086	0,068
<b>Totale azioni presenti alla votazione</b>	1.110.300.040	100,000000	100,000000	79,644

Proposta approvata a maggioranza

## SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di modifica dell'articolo 28, primo comma, dello statuto sociale, al fine di anticipare al 31 ottobre di ciascun anno la data di chiusura dell'esercizio sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### DELIBERAZIONE N. 2

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 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;

**ha deliberato**

1. Con efficacia a decorrere dall'anno solare 2012, di anticipare al 31 ottobre di ciascun anno la data di chiusura dell'esercizio sociale;
2. di modificare conseguentemente l'articolo 28, primo comma, dello statuto sociale come segue: "A decorrere dall'anno solare 2012, l'esercizio sociale si chiude al 31 ottobre di ogni anno. L'esercizio iniziato il 1° gennaio 2011 si chiude il 31 dicembre 2011";
3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui ai precedenti punti 1 e 2 e provvedere all'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi incluso, in particolare, l'adempimento di ogni formalità necessaria affinché le predette deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportare agli articoli dello statuto sociale, come sopra modificati, le eventuali varianti, aggiunte e soppressioni eventualmente richieste dalle competenti autorità e/o dal Registro delle Imprese ai fini dell'iscrizione.

		<b>%AZIONI RAPPRESENTATE</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.103.587.244	99,3954	99,3954	79,162
<b>Contrari</b>	1.692.000	0,1524	0,1524	0,121
<b>Astenuti</b>	3.967.790	0,3574	0,3574	0,285
<b>Non Votanti</b>	1.053.006	0,0948	0,0948	0,076
<b>Totale azioni presenti alla votazione</b>	1.110.300.040	100,000000	100,000000	79,644

Proposta approvata a maggioranza



### TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di (i) aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) di Euro 142,2 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto, ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile, con abbinati *warrant* da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del medesimo aumento di capitale nel numero di 1 *warrant* per ogni azione ordinaria emettenda, e (ii) aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali Euro 71,1 milioni a servizio dell'eventuale esercizio dei *warrant* assegnati in esecuzione dell'aumento di capitale di cui al punto (i), da realizzarsi mediante emissione, anche a più riprese, di 1 azione ordinaria, senza indicazione del valore nominale, avente le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione, ogni 2 *warrant* esercitati; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale; richiesta di ammissione a quotazione dei *warrant* sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e approvazione del relativo regolamento. Proposta effettuata anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 49, comma 1, lettera b, n. 3(i) del regolamento adottato con delibera CONSOB n.11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato, ai fini dell'esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto sulla totalità dei titoli Meridiana fly S.p.A. (cd. "whitewash"). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### DELIBERAZIONE N. 3

*L'Assemblea degli azionisti di Meridiana fly S.p.A. in sede straordinaria:*

- *esaminata la relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter 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;*
- *preso atto in particolare – in relazione alle modalità di esecuzione degli aumenti del capitale sociale – della perizia di stima redatta dall'esperto dott. Walter Ventura, nella quale si accertava che il valore della partecipazione costituente l'intero capitale sociale di Air Italy Holding srl, alla data del 30 giugno 2011, è pari ad euro 89,9 milioni, e che detta partecipazione è stata acquistata da Meridiana fly per un corrispettivo massimo pari a tale importo;*
- *tenuto conto che il credito dei venditori a titolo di corrispettivo della cessione della partecipazione costituente l'intero capitale sociale di Air Italy Holding S.r.l., come indicato nella relazione del Consiglio di Amministrazione, sarà imputato a patrimonio netto di Meridiana fly SpA entro il 31 dicembre 2011*
- *preso atto delle attestazioni del Presidente e del Presidente del Collegio Sindacale,*

#### ***ha deliberato***

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, per un importo complessivo massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 142.200.000 da eseguirsi in forma scindibile entro il 30 giugno 2012. L'Aumento di Capitale sarà eseguito, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, mediante emissione di massime 568.800.000 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale e aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti.*



*È stabilito che il Consiglio di Amministrazione determinerà:*

*(i) il prezzo di sottoscrizione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni di nuova emissione, nei limiti di legge, anche tenendo conto delle condizioni dei mercati finanziari, nonché dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del gruppo ad essa facente capo, nonché della prassi di mercato per operazioni similari, eventualmente applicando uno sconto nella misura che sarà stabilita dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle condizioni di mercato prevalenti, fermo restando che il prezzo di emissione che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione non potrà essere inferiore alla parità contabile implicita fissata, per ciascuna azione di nuova emissione, in Euro 0,25, e che le azioni di nuova emissione potranno essere liberate, a scelta dei sottoscrittori, sia in denaro, sia mediante utilizzo di versamenti in conto futuro aumento capitale costituiti con la finalità di liberare aumenti di capitale a pagamento, sia mediante compensazione degli eventuali crediti a tal fine fruibili vantati dai sottoscrittori nei confronti della Società.*

*(ii) il numero puntuale di azioni di nuova emissione (non superiore a 568.800.000) che saranno concretamente offerte, in considerazione di quanto previsto sub (i) e dell'ammontare complessivo dell'aumento di capitale, come sopra definita in Euro 142,2 milioni, nonché il rapporto di sottoscrizione nell'esercizio del diritto di opzione in relazione alle azioni da offrire in opzione agli azionisti.*

*Il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale è fissato al 30 giugno 2012; nel caso che a quella data tale aumento risulti solo parzialmente sottoscritto, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.*

*La sottoscrizione delle azioni di nuova emissione mediante esercizio dei diritti di opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.*

*I titoli verranno messi a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A.*

*Il pagamento integrale del prezzo delle azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle nuove azioni.*

*E'attribuito al Consiglio di Amministrazione il potere di:*

*(i) porre in essere ogni adempimento, previsto dalla normativa vigente in materia, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, ogni adempimento connesso o strumentale alla pubblicazione del prospetto informativo, all'offerta in opzione e alla quotazione delle azioni di nuova emissione, alla procedura relativa all'offerta in opzione e alla trattazione dei diritti eventualmente non esercitati, nonché*



*(ii) definire la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale di cui al presente punto 1, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la tempistica per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione e dell'offerta dei diritti eventualmente rimasti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 giugno 2012;*

- 2. di emettere e di assegnare gratuitamente, ad ogni azione ordinaria di nuova emissione, di cui al punto 1 che precede, n. 1 warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013 (i "Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013" o i "Warrant"), prevedendo che i Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013 siano ammessi a quotazione e possano circolare separatamente dalle azioni alle quali sono abbinati. L'esercizio dei Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013 potrà avvenire alle condizioni e secondo le modalità previste dal regolamento dei Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013 di cui al successivo punto 4;*
- 3. di aumentare conseguentemente e ulteriormente il capitale sociale a pagamento in via scindibile, a servizio dei Warrant, con emissione di massime 284.400.000 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di valore nominale, con parità contabile di emissione fissata in Euro 0,25, e aventi godimento regolare alla data della loro emissione, da riservare all'esercizio dei Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013.*

*Posto che il rapporto di esercizio sarà due Warrant per ogni azione di nuova emissione, il numero esatto di azioni da emettere sarà pari alla metà delle azioni che saranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale di cui al precedente punto 1.*

*I Warrant potranno circolare separatamente dalle azioni cui sono abbinati, saranno quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti, e saranno disciplinati sulla base delle previsioni contenute nel regolamento dei Warrant allegato alla relazione degli amministratori, sottoposto all'approvazione dell'assemblea straordinaria (il "Regolamento dei Warrant").*

*Il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui al presente punto 2 è fissato al 30 giugno 2013; nel caso che a quella data l'aumento risulti solo parzialmente sottoscritto, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte secondo quanto previsto nel Regolamento dei Warrant.*

*Al Consiglio di Amministrazione - nei limiti di cui infra – è demandato*

*(i) di determinare di volta in volta il prezzo di sottoscrizione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), delle azioni di nuova emissione a servizio dei Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013, sulla base dei criteri indicati, fermo restando che il prezzo di emissione che sarà di volta in volta determinato dal Consiglio di Amministrazione non potrà essere inferiore alla parità contabile implicita fissata, per ciascuna azione di nuova emissione, in Euro 0,25; le azioni di nuova emissione potranno essere liberate, a scelta dei sottoscrittori, sia in denaro, sia mediante utilizzo di versamenti in conto futuro aumento capitale*

*sia mediante compensazione degli eventuali crediti a tal fine fruibili vantati dai sottoscrittori nei confronti della Società.*

*(ii) di accertare nella metà esatta delle azioni che saranno emesse nell'ambito dell'aumento di capitale di cui al presente punto 1 il numero puntuale di azioni ordinarie da emettere al servizio dei Warrant, dal momento che il rapporto di esercizio sarà due Warrant per ogni azione di nuova emissione.*

*Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione a servizio dell'aumento di capitale a servizio dei warrant di cui al presente punto 2 verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione come segue: (i) nel caso di esercizio dei warrant nel Primo Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento dei Warrant allegato alla presente relazione) corrisponderà a un prezzo fisso pari a quello definitivamente stabilito per le azioni emesse nell'ambito dell'aumento di capitale di cui al presente punto 1, mentre (ii) nei Periodi di Esercizio Successivi (come definiti e indicati nel Regolamento dei Warrant allegato alla presente relazione) sarà calcolato, fermo un prezzo minimo pari al prezzo stabilito per il Primo Periodo di Esercizio, in ragione della media dei prezzi ufficiali di mercato delle azioni Meridiana fly rilevata nel Periodo di Rilevazione (come definito nel Regolamento dei Warrant) precedente al Periodo di Esercizio rilevante, ponderata per i rispettivi quantitativi trattati nel medesimo Periodo di Rilevazione, e scontata del 10%, secondo quanto indicato nel Regolamento dei Warrant.*

- 4. di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale secondo quanto previsto nella relazione degli amministratori, con mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di fare luogo al deposito delle attestazioni di cui all'articolo 2444 del codice civile ed a testi di statuto aggiornati in esito alla sottoscrizione degli aumenti del capitale testé deliberati, aggiornamenti che in questa sede fin d'ora si approvano, in relazione alla adeguata indicazione dell'ammontare del capitale sociale, del numero delle azioni in cui il medesimo è suddiviso, nonché all'adeguamento e alla finale soppressione delle clausole transitorie sopra approvate, fermo restando altresì, per il Consiglio di Amministrazione, il compimento della attività di cui all'articolo 2343 quater del codice civile, ove applicabile;*
- 5. di approvare il testo del "Regolamento Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013" allegato alla relazione degli amministratori;*
- 6. di richiedere a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione dei Warrant azioni ordinarie Meridiana fly 2012-2013 alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dando mandato a tal fine al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato – in via tra loro disgiunta, di porre in essere ogni atto utile o necessario all'ottenimento del provvedimento di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
- 7. di conferire agli amministratori ogni più ampia facoltà di determinare, modalità, termini e condizioni degli aumenti di capitale, nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo indicativo e non esaustivo, il potere di*





(i) *determinare gli eventuali elementi relativi all'esercizio dei Warrant che non siano stati preventivamente definiti e apportare al Regolamento dei Warrant le integrazioni, aggiunte, modifiche e soppressioni che siano ritenute necessarie o opportune, anche a fronte di eventuali richieste delle competenti autorità;*

(ii) *predisporre e depositare presso le autorità competenti ogni documento o atto richiesto ai fini dell'esecuzione della deliberazioni di cui sopra relative ai Warrant, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tutti quelli connessi o strumentali alla pubblicazione del relativo prospetto informativo;*

(iii) *in generale, porre in essere ogni adempimento previsto dalla vigente normativa in materia ai fini dell'esecuzione di tutte le delibere che precedono, con facoltà altresì di apportare alle medesime le modifiche che fossero richieste dalle autorità competenti, anche ai fini dell'iscrizione al competente registro delle imprese.*

8. *di dare espressamente atto che le presenti deliberazioni, ove assunte con le maggioranze di cui all'articolo 49, comma 1, lettera b) n. 3(i) del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato, esentino Meridiana S.p.A., Marchin Investments B.V., Pathfinder Corporation S.A. e Zain Holding S.A. dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto rivolta a tutti i possessori di titoli di Meridiana fly S.p.A. sulla totalità dei titoli ammessi alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ai sensi dell'articolo 106 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 in capo agli stessi soggetti come conseguenza dell'attuazione dell'operazione descritta.*

		<b>%AZIONI RAPPRESENTATE</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	1.106.389.460	99,648	99,648	79,363
<b>Contrari</b>	1.389.894	0,125	0,125	0,100
<b>Astenuti</b>	150.000	0,013	0,013	0,011
<b>Non Votanti</b>	2.370.686	0,214	0,214	0,170
<b>Totale azioni presenti alla votazione</b>	1.110.300.040	100,000000	100,000000	79,644

Proposta approvata a maggioranza

- **APPLICAZIONE DELLE MAGGIORANZE PREVISTE DALL'ART. 49, COMMA 1, LETTERA B) N. 3(I) (MECCANISMO DEL C.D. *WHITEWASH*), DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COSÌ COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO.**

Ai fini dell'applicazione dell'esenzione di cui all'art. 49, comma 1, lettera b), n. 3(i), del Regolamento Emittenti Consob, si riporta di seguito l'esito della votazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno, con l'esclusione delle azioni facenti capo al Socio Meridiana S.p.A. dal computo complessivo delle azioni rappresentate in Assemblea.



		<b>%AZIONI RAPPRESENTATE</b> (escluso il socio Meridiana S.p.A.)	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b> (escluso il socio Meridiana S.p.A.)	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	18.281.065	82,378	82,378	1,311
<b>Contrari</b>	1.389.894	6,263	6,263	0,100
<b>Astenuti</b>	150.000	0,676	0,676	0,011
<b>Non Votanti</b>	2.370.686	10,683	10,683	0,170
<b>Totale azioni presenti alla votazione</b>	22.191.645	100,000000	100,000000	1,592

Proposta approvata “senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dall'acquirente, dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento”<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Art. 49, comma 1, lettera b), n. 3(i), del regolamento adottato con delibera consob n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato ed integrato tra l'altro con delibera CONSOB n. 17731 del 5 aprile 2011 (il Regolamento Emittenti).