

ACCORDO DI CONCILIAZIONE

TRA

ALITALIA - LINEE AEREE ITALIANE S.p.A. IN A.S., con sede a Roma, viale Alessandro Marchetti n. 111, capitale sociale di Euro 1.297.299.811,89, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 00476680582, in persona del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi (di seguito "AZ");

E

ALITALIA - COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.p.A. (già CAI - Compagnia Aerea Italiana S.p.A.), con sede a Fiumicino (RM), Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, capitale sociale Euro 668.355.344,00 i.v., partita IVA e codice fiscale 02500880121, in persona del proprio rappresentante legale Ing. Rocco Sabelli, che sottoscrive questo contratto in virtù dei poteri conferitigli con delibera del Consiglio di Amministrazione del 25 novembre 2008, copia della quale è acclusa al presente Accordo come Allegato "A" (di seguito "CAI")

(AZ e CAI sono singolarmente indicate anche come una "Parte" e congiuntamente come le "Parti")

PREMESSO CHE:

- A. In data 29 agosto 2008 AZ è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria e con decreto del presidente del consiglio dei ministri del 29 agosto 2008 è stato nominato Commissario Straordinario il Prof. Avv. Augusto Fantozzi (il "Commissario").
- B. Con sentenza n. 287 del 5 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato l'insolvenza di AZ ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003, così come convertito in legge e successivamente modificato da ultimo con il D.L. n. 134 del 28 agosto 2008, a sua volta convertito con modifiche con Legge del 27 ottobre 2008 n. 166.
- C. In data 15 settembre 2008 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria anche Alitalia Express S.p.A. e Volare S.p.A., e in data 16 settembre 2008 sono state ammesse alla medesima procedura anche Alitalia Airport S.p.A. e Alitalia Servizi S.p.A. e il Prof. Avv. Augusto Fantozzi è stato nominato Commissario anche di tali procedure. Con sentenze n. 290, n. 291, n. 295 e n. 296 del 25 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato rispettivamente l'insolvenza di Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003.
- D. In data 19 novembre 2008, CAI ha presentato ad Alitalia, Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. (di seguito, i "Venditori" o, congiuntamente, il "Gruppo AZ"), per sé e per società interamente controllate che si riservava di nominare ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ., un'offerta vincolante per l'acquisto dei complessi di beni e di contratti relativi all'attività di trasporto aereo (l'"Offerta Vincolante").
- E. Con decreto in data 19 novembre 2008, il Ministro dello Sviluppo Economico ha approvato il programma di cessione predisposto dal Commissario ai sensi dell'art. 27, comma 2, lettera b)-bis, del D. Lgs. 270/99. Con il medesimo decreto, il Ministro dello Sviluppo Economico ha autorizzato il Commissario ad accettare l'Offerta Vincolante e, per l'effetto, a procedere alla




cessione ed alla sottoscrizione di tutti gli atti conseguenti e connessi. In data 20 novembre 2008 il Commissario ha pertanto comunicato a CAI l'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte dei Venditori.

- F. In data 30 novembre 2008, CAI e i Venditori hanno concluso, a mezzo scambio di corrispondenza, un accordo ricognitivo ed integrativo con il quale, tra l'altro, hanno posticipato la stipula dell'atto formale di trasferimento e hanno concordato e regolamentato gli effetti economici derivanti dalla gestione dei complessi di beni e di contratti oggetto dell'Offerta Vincolante a decorrere dalle ore 00.01 (comprese) del 1° dicembre 2008 (l'“**Accordo Ricognitivo e Integrativo**”).
- G. In data 1 dicembre 2008, il Presidente del Consiglio dei Ministri ha, con decreto, autorizzato il Commissario ad adottare tutti gli atti opportuni per assicurare l'attività di servizio aereo fino e non oltre il 12 gennaio 2009 e a differire il trasferimento dei beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante fino e non oltre tale data, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con CAI che preveda che, fino alla data di effettivo trasferimento, tutti gli oneri, i costi, le spese, gli esborsi ed i rischi, così come i ricavi connessi alla prosecuzione dell'attività di servizio pubblico di trasporto aereo da parte del Gruppo AZ, direttamente o indirettamente riferibili ai beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante, siano a carico di CAI.
- H. In data 12 dicembre 2008, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, rep. n. 41775/11274, registrato all'Agenzia delle Entrate, ufficio di Roma 2, in data 15 dicembre 2008 al n. 45819 serie 1T, i Venditori, CAI e le società interamente controllate designate da CAI ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ. (CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A.) hanno stipulato un contratto denominato “Cessioni di complessi di beni e contratti”, avente ad oggetto il trasferimento dei complessi di beni e di contratti di titolarità dei Venditori relativi all'attività di trasporto aereo (il “**Contratto di Cessione**”).
- I. In data 12 gennaio 2009, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, i Venditori, CAI, CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A. hanno concluso un atto ricognitivo con il quale hanno fatto constare il mancato avveramento delle condizioni risolutive previste dal Contratto di Cessione. I trasferimenti dei complessi di beni e contratti oggetto del Contratto di Cessione hanno pertanto acquistato efficacia a decorrere dalle ore 23.00 del giorno 12 gennaio 2009.
- J. Ai sensi dell'articolo 3.1(B)(b)(ii) del Contratto di Cessione, l'importo residuo del corrispettivo in denaro dovuto da CAI per il trasferimento del complesso di beni e contratti di titolarità di AZ deve essere pagato in due *tranches* di uguale importo, diminuito o aumentato a seconda dei casi delle eventuali rettifiche verificate ed accertate sulla base di quanto previsto ai paragrafi 3.1.D e 3.1.G del Contratto di Cessione (il “**Corrispettivo in Denaro Differito**”).
- K. Ai sensi di quanto previsto dagli articoli 3.1, 3.2 e 3.3 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, CAI (a) ha assunto a proprio carico ed a proprio favore tutti i risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto di cessione a decorrere dalle ore 00,01 (comprese) del giorno 1° dicembre 2008 sino al Termine Iniziale di Efficacia del Trasferimento dei complessi di beni e contratti (i.e., sino alle ore 23.00 del 12 gennaio 2009) e (b) ha versato ad AZ il complessivo importo di Euro 76.517.000,00 (settantaseimilionicinquecento diciassettemila/00), determinato in via provvisoria ed a titolo di anticipo delle somme dovute a titolo di copertura degli oneri derivanti dalla gestione del perimetro oggetto di cessione da AZ a CAI. Ai sensi dell'articolo 3.4 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, i conguagli relativi alla copertura degli oneri derivanti dalla gestione interinale del perimetro oggetto di cessione devono essere effettuati secondo quanto previsto nel paragrafo 3.6 del Contratto di

Cessione ed il regolamento di tali risultati deve aver luogo contestualmente al versamento a favore di AZ della Prima Tranche e secondo la procedura prevista per detti pagamenti.

- L. Con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.1(D) del Contratto di Cessione - ha sottoposto ad AZ le proprie determinazioni in merito alla quantificazione della Situazione alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, delle Rettifiche al Primo Consuntivo e della Prima Tranche.
- M. Sempre con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.1(D) del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha sottoposto ad AZ le proprie determinazioni in merito alla quantificazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- N. A seguito del ricevimento delle comunicazioni di cui alle precedenti premesse L e M, AZ - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.1(E) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha comunicato a CAI di voler verificare ed eventualmente contestare (a) la Situazione alla Data di Riferimento e le Rettifiche al Primo Consuntivo secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione e (b) la determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo).
- O. All'esito delle verifiche svolte, AZ, con lettere del 31 luglio 2009, ha quindi comunicato a CAI - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3.6(B) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - le proprie Comunicazioni di Disaccordo in merito (a) alla determinazione effettuata da CAI della Situazione alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, delle Rettifiche al Primo Consuntivo e della Prima Tranche, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche e (b) alla determinazione effettuata da CAI del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche.
- P. A seguito del ricevimento delle Comunicazioni di Disaccordo di AZ, le Parti - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.6(C) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - hanno avviato, secondo un calendario concordato, una serie di incontri e discussioni per cercare, in buona fede, di comporre i punti di dissenso emersi in relazione (a) alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, delle Rettifiche al Primo Consuntivo e della Prima Tranche e (b) alla determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- Q. All'esito degli incontri intercorsi in data 13 agosto 2009, 24 agosto 2009, 7 settembre 2009, 15 settembre 2009 e 24 settembre 2009, debitamente verbalizzati, le Parti hanno composto i punti dissenso emersi ed intendono pertanto far constare i risultati della conciliazione raggiunta con il presente accordo (l'"Accordo").
- R. Ove non diversamente stabilito nel presente Accordo, i termini e le espressioni indicate con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Cessione.



Tutto ciò premesso, quale parte sostanziale ed integrante del presente Accordo, si conviene e si stipula quanto segue:

I. DETERMINAZIONE DELLA SITUAZIONE ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO, DELLE RETTIFICHE AL PRIMO CONSUNTIVO E DELLA PRIMA TRANCHE.

- 1.1 Le Parti danno atto e convengono che la Situazione alla Data di Riferimento, il Corrispettivo in Denaro Differito Accertato e le Rettifiche al Primo Consuntivo sono quelli risultanti dal prospetto accluso al presente Accordo quale Allegato "B". Le Parti danno atto che tali importi sono stati determinati escludendo le somme relative a *maintenance reserves* e diritti aeroportuali, nonché i crediti BSP e gli importi relativi ai biglietti prepagati di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che sono oggetto di separata regolamentazione.
- 1.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 1.1 in merito alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato e delle Rettifiche al Primo Consuntivo, le Parti danno atto e convengono che l'importo della Prima Tranche è pari a Euro 2.931.000,00 (duemilioninovecentotrentunomila/00), dovuti da CAI ad AZ.
- 1.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, delle Rettifiche al Primo Consuntivo e della Prima Tranche. Restano comunque fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in merito alla determinazione delle Rettifiche al Secondo Consuntivo ed al pagamento della Seconda Tranche, che le Parti provvederanno ad effettuare – in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.1(G) del Contratto di Cessione – al Secondo Consuntivo. Restano inoltre fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

II. DETERMINAZIONE DEL RISULTATO DI GESTIONE DEL PERIMETRO OGGETTO DI CESSIONE DA PARTE DI AZ A CAI PER IL PERIODO DAL 1 DICEMBRE 2008 AL 12 GENNAIO 2009.

- 2.1 Le Parti danno atto e convengono che la gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 si è conclusa con un risultato negativo pari a complessivi Euro 37.790.000,00 (trentasettemilionisettecentonovantamila/00). Al riguardo, le Parti danno atto che tale risultato di gestione è stato determinato in conformità ai criteri previsti dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo ed alle intese raggiunte tra le Parti al fine di evitare l'instaurazione di controversie.
- 2.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 2.1 in merito alla determinazione del risultato di gestione, le Parti danno atto e convengono che AZ è tenuta a restituire a CAI la somma di Euro 38.727.000,00 (trentottomilionisettecentoventisettemila/00) (il "Conguaglio"), pari alla differenza tra le somme anticipate da CAI e la minore concordata perdita di gestione del perimetro oggetto di cessione.
- 2.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che

pretendere l'una dall'altra relativamente al risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che è stato determinato sulla base delle risultanze delle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009. Restano inoltre fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

III. PAGAMENTI

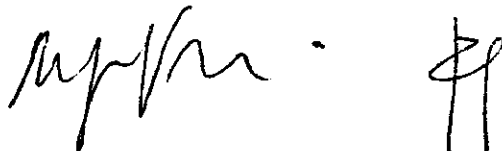
- 3.1 L'importo della Prima Tranche viene pagato da CAI ad AZ mediante compensazione tra il relativo credito di AZ di Euro 2.931.000,00 (duemilioninovecentotrentunomila/00) nei confronti di CAI ed una pari quota del debito di complessivi Euro 38.727.000,00 (trentottomilionisettecentoventisettemila/00) di AZ nei confronti di CAI derivante dal Conguaglio del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione.
- 3.2 Il saldo del Conguaglio dovuto da AZ a CAI, pari ad Euro 35.796.000,00 (trentacinquemilionisettecentonovantaseimila/00), sarà corrisposto da AZ a CAI, a mezzo bonifico bancario sul c/c bancario indicato da CAI, entro il 16 novembre 2009.
- 3.3 Le Parti danno altresì atto che, entro il 16 novembre 2009, e comunque contestualmente al pagamento di cui al punto 3.2, in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.1(F)(b) del Contratto di Cessione, (a) AZ restituirà a CAI le Garanzie Bancarie n. 3318/8200/420341/5849/2008 e n. 3318/8200/420348/5850/2008 rilasciate da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 11 dicembre 2008 in favore di AZ e (b) CAI consegnerà ad AZ una nuova garanzia bancaria a prima domanda (del tutto conforme a quella da sostituirsi) emessa da Intesa Sanpaolo S.p.A. in favore di AZ ed avente un importo di Euro 80.862.000,00 (ottantamilioniottocentosessantaduemila/00), pari al Corrispettivo in Denaro Differito Accertato diminuito delle Rettifiche al Primo Consuntivo e della Prima Tranche, come accertate nel presente Accordo.

IV. RECIPROCHE PRETESE DI DARE E AVERE (C.D. WRONG POCKET)

- 4.1 In relazione alle eventuali partite di dare e avere di cui ai precedenti articoli 1.3 e 2.3, le Parti convengono di definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro il 31 dicembre 2009 le rispettive posizioni di dare e avere in relazione ad eventuali situazioni di c.d. *wrong pocket* prese in esame sino al 30 settembre 2009.
- 4.2 Le parti inoltre convengono di rilevare entro la fine di ciascun trimestre di calendario (la prima volta entro il 31 dicembre 2009) eventuali ulteriori situazioni di *wrong pocket*, che le Parti si impegnano a definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro i sessanta giorni successivi alla chiusura del trimestre di riferimento.
- 4.3 Alla scadenza del 24° mese successivo al 12 gennaio 2009, le parti concorderanno le procedure per la regolamentazione delle eventuali residue posizioni di *wrong pocket*.

V. DISPOSIZIONI GENERALI

- 5.1 Nessuna delle Parti potrà cedere questo Accordo o, senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte, i diritti da esso derivanti.



- 5.2 Qualsiasi modifica del presente Accordo non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto.
- 5.3 Gli allegati del presente Accordo ne formano parte integrante e sostanziale come se fossero interamente trascritti nello stesso.
- 5.4 Ciascuna Parte terrà a proprio esclusivo carico ogni costo, spesa od onere, compresi gli onorari dei rispettivi professionisti e consulenti a tal fine incaricati, per la negoziazione, redazione, stipula ed esecuzione del presente Accordo nonché degli altri atti relativi all'operazione.
- 5.5 Il presente Accordo è regolato dalla legge italiana.
- 5.6 Eventuali controversie che dovessero insorgere tra le Parti derivanti dalla o in qualsiasi modo connesse al presente Accordo saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

Roma, 4 novembre 2009

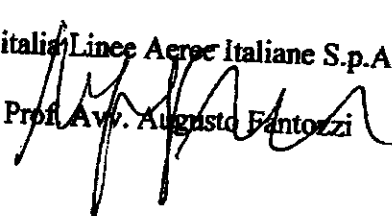
Alitalia – Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli



Alitalia/Linee Aeree Italiane S.p.A in a.s.

Prof. Avv. Augusto Fantozzi



ALLEGATO A

RESCU UNO S.r.l. o Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02598590121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20123, Milano

Verbale del Consiglio di Amministrazione

di C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

del 25 novembre 2008

L'anno duemilaotto, il giorno venticinque del mese di novembre, alle ore 16.30, presso la sede di Iatesa Sanpaolo S.p.A. in Roma, via del Corso, n. 226, si svolge la riunione del Consiglio di Amministrazione della società C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A. (di seguito anche "C.A.I." o la "Società"), convocata in via d'urgenza con comunicazione del Presidente inviata a tutti i Consiglieri e Sindaci in carica in data 24 novembre, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato;
2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. in data 19 novembre 2008; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.; deliberazioni inerenti o conseguenti;

0415515



RESCO (INO S.r.l. a Sede Unica - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02508580121)
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.L. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



OKISSIS

Assume la presidenza della riunione il Presidente, sig. Roberto Colaninno, rivolgendo anzitutto un caloroso saluto di benvenuto ai Consiglieri e ai Sindaci.

Il Presidente dà atto che sono presenti i sigg. Consiglieri Francesco Celzagirone Bellavista, Andrea Onorati, Salvatore Mancuso, Fausto Marchionni, Francesco Paolo Mattioli, Gaetano Micolichè, Angelo Riva, Rocco Sabelli; sono inoltre presenti i sigg. Sindaci Giovanni Barbara, Tommaso Di Tanno, Graziano Gianmichele Visentio e Giorgio Silva; risultano inoltre presenti, in collegamento mediante audio/video conferenza, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale i sigg. Consiglieri Carlo D'Urso, Corrado Fratini e Marco Tronchetti Provera e il sig. Sindaco Maurizio Salun; sono assenti giustificati i Consiglieri Gianluigi Aponso e Carlo Toto. È inoltre presente il prof. avv. Gregorio Gitti, con funzioni di segretario del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione è regolarmente costituito e procede quindi alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, dando atto che ne sono informati tutti i Consiglieri e i Sindaci.

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

2



RESO UNO S.r.l. e Socio Unico - Via Caimperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500590121
LIBRO VERRALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Cambrino Manfredi n. 4

5000/25

O H I S S I S

2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. in data 19 novembre 2008; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.;

O H I S S I S



[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

RESO UNO S.r.l. e Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02540609121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



O H I S S I S



Segue una breve discussione nel corso della quale l'Amministratore Delegato risponde ad alcune richieste di chiarimenti e al termine della quale il Consiglio di Amministrazione, dichiarandosi sufficientemente informato, e con l'astensione del Consigliere

— O H I S S I S —, all'unanimità

delibera

(1) di ratificare la presentazione da parte della Società, in data 19 novembre u.s., della Nuova Offerta per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. e di sue società controllate e collegate e di approvare, per quanto occorrer possa, l'avvenuta stipulazione del Contratto con il Commissario, dando contestualmente ampio mandato all'Amministratore Delegato, affinché provveda, anche con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, al compimento di qualsiasi atto e negozio e alla stipulazione di qualsiasi accordo, convenzione, contratto - senza alcuna

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Cemperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500890121
LIBRO VERBALI DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Cemperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



esclusione - necessario, funzionale, strumentale, accessorio o comunque connesso al Contratto,
nonché al compimento di tutti gli atti esecutivi dello stesso, con espresso riconoscimento di ogni più
ampio potere, ivi compreso espressamente, e senza limitazione, ogni potere di rappresentanza e di
firma, di movimentazione di somme e di effettuazione di pagamenti,

0415515



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02506230121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Masfrado, n. 9

20121, Milano



OMISSIS



Il tutto con promessa di reso e valido senza che mai possa essere eccepita carenza di mandato.

12

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

RESCO UNO S.p.A. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500880121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

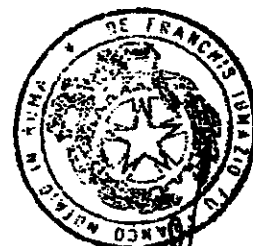
C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano

2802415

O R I S S I



A questo punto, nessuno chiedendo la parola ed essendo esaurita la trattazione dei punti l'ordine del giorno, la seduta viene tolta. Sono le ore 19.00.

Il Presidente

(Roberto Colombo)

Roberto Colombo

Il Segretario

(Gregorio Gitti)

Gregorio Gitti

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

REPERTORIO N. 97520

ESTRATTO AUTENTICO

Io sottoscritto Notaio Dottor Ignazio de Franchis di Roma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, certifico che quanto precede è estratto dalle pagine 21parte, 22parte, 25parte, 30parte, 31parte, 32parte e 45parte del Libro dei Verbali del Consiglio di Amministrazione della società "Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A." (all'epoca C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.) con sede in Fiumicino, Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, Partita Iva, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 02500880121; libro debitamente bollato e vidimato prima dell'uso dal Notaio Stefano Rampolla di Milano in data 4 agosto 2008, repertorio n. 29975.

Certifico inoltre che le parti omesse non modificano quanto in estratto.

Roma, 3 NOV. 2009

Ignazio de Franchis



Stefano Rampolla

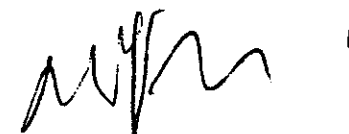
ff

ALLEGATO "B"

PROSPETTO CONCORDATO DELLA SITUAZIONE ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO E DELLE RETTIFICHE AL PRIMO CONSUNTIVO

Rettifiche al primo consuntivo - Alitalia	
	€'000
Corrispettivo	936.000
Corrispettivo in denaro	(60.000)
Debiti ipotecari accollati	(825.904)
Biglietti prepagati in prededuzione (inclusi relativi diritti di imbarco)	(94.980)
Crediti relativi ai contratti trasferiti (al netto degli incassi della procedura)	6.608
Crediti BSP	56.280
Crediti BSP periodo interinale incassati da CAI	(56.280)
Corrispettivo in denaro differito accertato	161.724
Maintenance reserves e canoni di leasing di aeromobili	(6.153)
Costi per leasing operativi di motori di scorta	(504)
Biglietti prepagati concorsuali (e relativi diritti di imbarco)	(8.568)
Biglietti prepagati in prededuzione venduti nel periodo 1/12/08 -12/1/09 e non utilizzati al 12/1/09 (inclusi relativi diritti di imbarco)	(85.513)
Biglietti prepagati in prededuzione venduti nel periodo 1/12/08 -12/1/09 e non utilizzati al 12/1/09 (inclusi relativi diritti di imbarco)	85.513
Millemiglia	(48.000)
Debiti relativi a contratti trasferiti	(13.342)
Pagamenti per diritti aeroportuali e servizi radio-meteo di competenza del periodo fino al 12/1/09	(1.364)
Corrispettivo in denaro differito accertato (diviso per due in AZ)	80.862
Totale rettifiche al primo consuntivo	(77.931)
Differenza	2.931

E




ACCORDO DI CONCILIAZIONE

TRA

ALITALIA SERVIZI S.p.A. IN A.S., con sede in Piazza Almerico da Schio s.n.c. pal. rpu Fiumicino (Roma), capitale sociale di Euro 303.031.164,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 08228671007, in persona del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi (di seguito "AZ Servizi");

E

ALITALIA - COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.p.A. (già CAI - Compagnia Aerea Italiana S.p.A.), con sede a Fiumicino (RM), Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, capitale sociale Euro 668.355.344,00 i.v., partita IVA e codice fiscale 02500880121, in persona del proprio rappresentante legale Ing. Rocco Sabelli, che sottoscrive questo contratto in virtù dei poteri conferitigli con delibera del Consiglio di Amministrazione del 25 novembre 2008, copia della quale è acclusa al presente Accordo come Allegato "A" (di seguito "CAI")

(AZ Servizi e CAI sono singolarmente indicate anche come una "Parte" e congiuntamente come le "Parti")

PREMESSO CHE:

- A. In data 29 agosto 2008 Alitalia Lince Aeree Italiane S.p.A. ("AZ") è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria e con decreto del presidente del consiglio dei ministri del 29 agosto 2008 è stato nominato Commissario Straordinario il Prof. Avv. Augusto Fantozzi (il "Commissario").
- B. Con sentenza n. 287 del 5 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato l'insolvenza di AZ ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003, così come convertito in legge e successivamente modificato da ultimo con il D.L. n. 134 del 28 agosto 2008, a sua volta convertito con modifiche con Legge del 27 ottobre 2008 n. 166.
- C. In data 15 settembre 2008 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria anche Alitalia Express S.p.A. e Volare S.p.A., e in data 16 settembre 2008 sono state ammesse alla medesima procedura anche Alitalia Airport S.p.A. e Alitalia Servizi S.p.A. e il Prof. Avv. Augusto Fantozzi è stato nominato Commissario anche di tali procedure. Con sentenze n. 290, n. 291, n. 295 e n. 296 del 25 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato rispettivamente l'insolvenza di Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003.
- D. In data 19 novembre 2008, CAI ha presentato ad Alitalia, Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. (di seguito, i "Venditori" o, congiuntamente, il "Gruppo AZ"), per sé e per società interamente controllate che si riservava di nominare ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ., un'offerta vincolante per l'acquisto dei complessi di beni e di contratti relativi all'attività di trasporto aereo (l'"Offerta Vincolante").
- E. Con decreto in data 19 novembre 2008, il Ministro dello Sviluppo Economico ha approvato il programma di cessione predisposto dal Commissario ai sensi dell'art. 27, comma 2, lettera

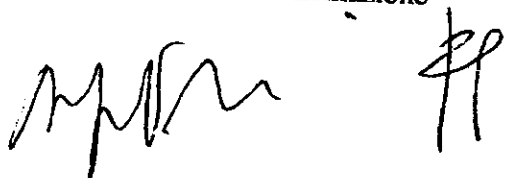


b)-bis, del D. Lgs. 270/99. Con il medesimo decreto, il Ministro dello Sviluppo Economico ha autorizzato il Commissario ad accettare l'Offerta Vincolante e, per l'effetto, a procedere alla cessione ed alla sottoscrizione di tutti gli atti conseguenti e connessi. In data 20 novembre 2008 il Commissario ha pertanto comunicato a CAI l'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte dei Venditori.

- F. In data 30 novembre 2008, CAI e i Venditori hanno concluso, a mezzo scambio di corrispondenza, un accordo ricognitivo ed integrativo con il quale, tra l'altro, hanno posticipato la stipula dell'atto formale di trasferimento e hanno concordato e regolamentato gli effetti economici derivanti dalla gestione dei complessi di beni e di contratti oggetto dell'Offerta Vincolante a decorrere dalle ore 00.01 (comprese) del 1° dicembre 2008 (l'“**Accordo Ricognitivo e Integrativo**”).
- G. In data 1 dicembre 2008, il Presidente del Consiglio dei Ministri ha, con decreto, autorizzato il Commissario ad adottare tutti gli atti opportuni per assicurare l'attività di servizio aereo fino e non oltre il 12 gennaio 2009 e a differire il trasferimento dei beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante fino e non oltre tale data, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con CAI che preveda che, fino alla data di effettivo trasferimento, tutti gli oneri, i costi, le spese, gli esborsi ed i rischi, così come i ricavi connessi alla prosecuzione dell'attività di servizio pubblico di trasporto aereo da parte del Gruppo AZ, direttamente o indirettamente riferibili ai beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante, siano a carico di CAI.
- H. In data 12 dicembre 2008, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, rep. n. 41775/11274, registrato all'Agenzia delle Entrate, ufficio di Roma 2, in data 15 dicembre 2008 al n. 45819 serie 1T, i Venditori, CAI e le società interamente controllate designate da CAI ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ. (CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A.) hanno stipulato un contratto denominato “Cessioni di complessi di beni e contratti”, avente ad oggetto il trasferimento dei complessi di beni e di contratti di titolarità dei Venditori relativi all'attività di trasporto aereo (il “**Contratto di Cessione**”).
- I. In data 12 gennaio 2009, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, i Venditori, CAI, CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A. hanno concluso un atto ricognitivo con il quale hanno fatto constare il mancato avveramento delle condizioni risolutive previste dal Contratto di Cessione. I trasferimenti dei complessi di beni e contratti oggetto del Contratto di Cessione hanno pertanto acquistato efficacia a decorrere dalle ore 23.00 del giorno 12 gennaio 2009.
- J. Ai sensi dell'articolo 3.2(B)(b) del Contratto di Cessione, l'importo residuo del corrispettivo in denaro dovuto da CAI per il trasferimento del complesso di beni e contratti di titolarità di AZ Servizi deve essere versato in un'unica *tranche*, diminuito o aumentato a seconda dei casi delle eventuali rettifiche verificate ed accertate sulla base di quanto previsto al paragrafo 3.2.D del Contratto di Cessione (il “**Corrispettivo in Denaro Differito AZ Servizi**”).
- K. Ai sensi di quanto previsto dagli articoli 3.1, 3.2 e 3.3 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, CAI (a) ha assunto a proprio carico ed a proprio favore tutti i risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto di cessione a decorrere dalle ore 00,01 (comprese) del giorno 1° dicembre 2008 sino al Termine Iniziale di Efficacia del Trasferimento dei complessi di beni e contratti (i.e., sino alle ore 23.00 del 12 gennaio 2009) e (b) ha versato ad AZ Servizi il complessivo importo di Euro 4.660.000,00 (quattromiloneisecisessantamila/00), determinato in via provvisoria ed a titolo di anticipo delle somme dovute a titolo di copertura degli oneri derivanti dalla gestione del perimetro oggetto di cessione da AZ Servizi a CAI. Ai

sensi dell'articolo 3.4 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, i conguagli relativi alla copertura degli oneri derivanti dalla gestione interinale del perimetro oggetto di cessione devono essere effettuati secondo quanto previsto nel paragrafo 3.6 del Contratto di Cessione ed il regolamento di tali risultati deve aver luogo contestualmente al versamento a favore di AZ Servizi del Saldo AZ Servizi e secondo la procedura prevista per detti pagamenti.

- L. Con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.2(D) del Contratto di Cessione - ha sottoposto ad AZ Servizi le proprie determinazioni in merito alla quantificazione della Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, delle Rettifiche AZ Servizi e del Saldo AZ Servizi.
- M. Sempre con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.2(D) del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha sottoposto ad AZ Servizi le proprie determinazioni in merito alla quantificazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- N. A seguito del ricevimento delle comunicazioni di cui alle precedenti premesse L e M, AZ Servizi - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.2(E) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha comunicato a CAI di voler verificare ed eventualmente contestare (a) la Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento e le Rettifiche AZ Servizi secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione e (b) la determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo).
- O. All'esito delle verifiche svolte, AZ Servizi, con lettere del 31 luglio 2009, ha quindi comunicato a CAI - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3.6(B) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - le proprie Comunicazioni di Disaccordo in merito (a) alla determinazione effettuata da CAI della Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, delle Rettifiche AZ Servizi e del Saldo AZ Servizi, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche e (b) alla determinazione effettuata da CAI del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche.
- P. A seguito del ricevimento delle Comunicazioni di Disaccordo di AZ Servizi, le Parti - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.6(C) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - hanno avviato, secondo un calendario concordato, una serie di incontri e discussioni per cercare, in buona fede, di comporre i punti di dissenso emersi in relazione (a) alla determinazione della Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, delle Rettifiche AZ Servizi e del Saldo AZ Servizi e (b) alla determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- Q. All'esito degli incontri intercorsi in data 13 agosto 2009, 24 agosto 2009, 7 settembre 2009, 15 settembre 2009 e 24 settembre 2009, debitamente verbalizzati, le Parti hanno composto i punti dissenso emersi ed intendono pertanto far constare i risultati della conciliazione raggiunta con il presente accordo (l'"Accordo").



- R. Ove non diversamente stabilito nel presente Accordo, i termini e le espressioni indicate con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Cessione.

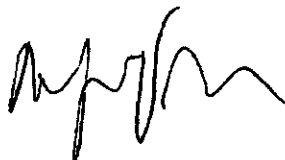
Tutto ciò premesso, quale parte sostanziale ed integrante del presente Accordo, si conviene e si stipula quanto segue:

I. DETERMINAZIONE DELLA SITUAZIONE AZ SERVIZI ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO AZ SERVIZI, DELLE RETTIFICHE AZ SERVIZI E DEL SALDO AZ SERVIZI.

- 1.1 Le Parti danno atto e convengono che la Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, il Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi e le Rettifiche AZ Servizi sono quelli risultanti dal prospetto accluso al presente Accordo quale Allegato "B".
- 1.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 1.1 in merito alla determinazione della Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi e delle Rettifiche AZ Servizi, le Parti danno atto e convengono che l'importo del Saldo AZ Servizi è pari a Euro 30.268.000,00 (trentamilioniduecentosessantottomila/00), dovuti da CAI ad AZ Servizi.
- 1.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente alla determinazione della Situazione AZ Servizi alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, delle Rettifiche AZ Servizi e del Saldo AZ Servizi. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

II. DETERMINAZIONE DEL RISULTATO DI GESTIONE DEL PERIMETRO OGGETTO DI CESSIONE DA PARTE DI AZ SERVIZI A CAI PER IL PERIODO DAL 1 DICEMBRE 2008 AL 12 GENNAIO 2009.

- 2.1 Le Parti danno atto e convengono che la gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 si è conclusa con un risultato negativo pari a complessivi Euro 4.367.000,00 (quattromilionitrecentosessantasettemila/00). Al riguardo, le Parti danno atto che tale risultato di gestione è stato determinato in conformità ai criteri previsti dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo ed alle intese raggiunte tra le Parti al fine di evitare l'instaurazione di controversie. Le Parti danno altresì atto che il risultato di gestione dei complessi di beni e contratti trasferiti da AZ Servizi a CAI è stato determinato tenendo conto dell'errore materiale di calcolo di Euro 3.606.000,00 (tremilioniseicentoseimila/00), rilevato dalle Parti nel corso del procedimento di verifica del detto risultato di gestione e confermato da CAI nel corso dei relativi incontri.
- 2.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 2.1 in merito alla determinazione del risultato di gestione, le Parti danno atto e convengono che AZ Servizi è tenuta a versare a CAI la somma di Euro 293.000,00 (duecentonovantatremila/00) (il "Conguaglio"), pari alla differenza tra le somme anticipate da CAI e la minore concordata perdita di gestione del perimetro oggetto di cessione.



- 2.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente al risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Servizi a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che è stato determinato sulla base delle risultanze delle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo.

III. PAGAMENTI

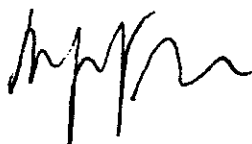
- 3.1 L'importo del Conguaglio viene pagato da AZ Servizi a CAI mediante compensazione tra il relativo credito di CAI di Euro 293.000,00 (duecentonovantatremila/00) nei confronti di AZ Servizi ed una pari quota del debito di complessivi Euro 30.268.000,00 (trentamilioniduecentosessantottomila/00) di CAI nei confronti di AZ Servizi derivante dall'obbligo di pagamento del Saldo AZ Servizi.
- 3.2 Il residuo importo del Saldo AZ Servizi dovuto da CAI ad AZ Servizi, pari ad Euro 29.975.000,00 (ventinovemilioninovecentosettantacinquemila/00), sarà corrisposto da CAI ad AZ Servizi, a mezzo bonifico bancario sul c/c bancario indicato da AZ Airport, entro il 16 novembre 2009.
- 3.3 Contestualmente al pagamento dell'importo di cui al precedente articolo 3.2, AZ Servizi - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.2(F) del Contratto di Cessione - restituirà la Garanzia Bancaria AZ Servizi n. 3318/8200/420338/5847/2008 rilasciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 11 dicembre 2008 in favore di AZ Servizi.

IV. RECIPROCHE PRETESE DI DARE E AVERE (C.D. WRONG POCKET)

- 4.1 In relazione alle eventuali partite di dare e avere di cui ai precedenti articoli 1.3 e 2.3, le Parti convengono di definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro il 31 dicembre 2009 le rispettive posizioni di dare e avere in relazione ad eventuali situazioni di c.d. *wrong pocket* prese in esame sino al 30 settembre 2009.
- 4.2 Le parti inoltre convengono di rilevare entro la fine di ciascun trimestre di calendario (la prima volta entro il 31 dicembre 2009) eventuali ulteriori situazioni di *wrong pocket*, che le Parti si impegnano a definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro i sessanta giorni successivi alla chiusura del trimestre di riferimento.
- 4.3 Alla scadenza del 24° mese successivo al 12 gennaio 2009, le parti concorderanno le procedure per la regolamentazione delle eventuali residue posizioni di *wrong pocket*.

V. DISPOSIZIONI GENERALI

- 5.1 Nessuna delle Parti potrà cedere questo Accordo o, senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte, i diritti da esso derivanti.
- 5.2 Qualsiasi modifica del presente Accordo non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto.

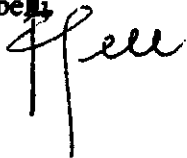


- 5.3 Gli allegati del presente Accordo ne formano parte integrante e sostanziale come se fossero interamente trascritti nello stesso.
- 5.4 Ciascuna Parte terrà a proprio esclusivo carico ogni costo, spesa od onere, compresi gli onorari dei rispettivi professionisti e consulenti a tal fine incaricati, per la negoziazione, redazione, stipula ed esecuzione del presente Accordo nonché degli altri atti relativi all'operazione.
- 5.5 Il presente Accordo è regolato dalla legge italiana.
- 5.6 Eventuali controversie che dovessero insorgere tra le Parti derivanti dalla o in qualsiasi modo connesse al presente Accordo saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

Roma, 4 novembre 2009

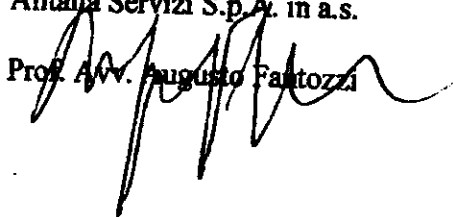
Alitalia – Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli



Alitalia Servizi S.p.A. in a.s.

Prof. Avv. Augusto Fantozzi



ALLEGATO A

RESCO UNO S.r.l. a Sede Unica - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02590570121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano

Verbale del Consiglio di Amministrazione

di C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

del 15 novembre 2008

L'anno duemilacotto, il giorno venticinque del mese di novembre, alle ore 16.30, presso la sede di Intesa Sanpaolo S.p.A. in Roma, via del Corso, n. 226, si svolge la riunione del Consiglio di Amministrazione della società C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A. (di seguito anche "C.A.I." o la "Società"), convocata in via d'urgenza con comunicazione del Presidente inviata a tutti i Consiglieri e Sindaci in carica in data 24 novembre, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato;
2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. in data 19 novembre 2008; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.; deliberazioni inerenti e conseguenti;

0415515



RESCO UNO S.p.A. e Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02505520121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano



O H I S S I S

Assume la presidenza della riunione il Presidente, sig. Roberto Colaninno, rivolgendo anzitutto un caloroso saluto di benvenuto ai Consiglieri e ai Sindaci.

Il Presidente dà atto che sono presenti i sigg. Consiglieri Francesco Calzagirone Bellavista, Andrea Querra, Salvatore Mancuso, Fausto Marchionni, Francesco Paolo Mattioli, Gaetano Micoletti, Angelo Riva, Rocco Sabelli; sono inoltre presenti i sigg. Sindaci Giovanni Barbera, Tommaso Di Tanno, Graziano Gianmichele Visentia e Giorgio Silva; risultano inoltre presenti, in collegamento mediante audio/video conferenza, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale i sigg. Consiglieri Carlo D'Urso, Corrado Fratini e Marco Tronchetti Provera e il sig. Sindaco Maurizio Salom; sono assenti giustificati i Consiglieri Gianluigi Aponso e Carlo Toro. È inoltre presente il prof. avv. Gregorio Gitti, con funzioni di segretario del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione è regolarmente costituito e procede quindi alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, dando atto che ne sono informati tutti i Consiglieri e i Sindaci.

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

2



RESO UNO S.r.l. e Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 0250880121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Mantovano n. 9

2006/25

O M I S S I S

2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. la data 19 novembre 2006; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.;

O M I S S I S



RESCO UNO S.r.l. e Sede Unica - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02589480121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

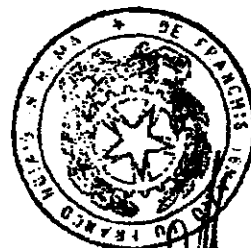
C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



O H I S S I S



Segue una breve discussione nel corso della quale l'Amministratore Delegato risponde ad alcune richieste di chiarimenti e al termine della quale il Consiglio di Amministrazione, dichiarandosi sufficientemente informato, e con l'astensione del Consigliere — O H I S S I S —

— O H I S S I S —, all'unanimità

delibera

(1) di ratificare la presentazione da parte della Società, in data 19 novembre u.s., della Nuova Offerta per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. e di sue società controllate e collegate e di approvare, per quanto occorrer possa, l'avvenuta stipulazione del Contratto con il Commissario, dando contestualmente ampio mandato all'Amministratore Delegato, affinché provveda, anche con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, al compimento di qualsiasi atto e negozio e alla stipulazione di qualsiasi accordo, convenzione, contratto - senza alcuna

[Handwritten signatures]

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02540850121
LIBRO VERBALI DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



esclusioni - necessario, funzionale, strumentale, accessorio o comunque connesso al Contratto,
nonché al compimento di tutti gli atti esecutivi dello stesso, con espresso riconoscimento di ogni più
ampio potere, ivi compreso espressamente, e senza limitazione, ogni potere di rappresentanza e di
firma, di movimentazione di somme e di effettuazione di pagamenti,

0415515



my fm - 49

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500830121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnie Aeree Italiane S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano



ORISSIS



Il tutto con promessa di reato e valido senza che mai possa essere eccepita carenza di mandato.

mpk ' *ff*

RESCO UNO S.r.l. o Socio Unica - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02508680121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

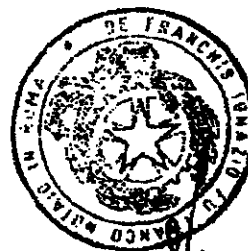
C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano

200845

O H I S S E S



A questo punto, nessuno chiedendo la parola ed essendo esaurita la trattazione dei punti l'ordine del giorno, la seduta viene tolta. Sono le ore 19.00.

Il Presidente

(Roberto Colaninno)

Roberto Colaninno

Il Segretario

(Gregorio Gitti)

Gregorio Gitti

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

REPERTORIO N. 97520

ESTRATTO AUTENTICO

Io sottoscritto Notaio Dottor Ignazio de Franchis di Roma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, certifico che quanto precede è estratto dalle pagine 21parte, 22parte, 25parte, 30parte, 31parte, 32parte e 45parte del Libro dei Verbali del Consiglio di Amministrazione della società "Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A." (all'epoca C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.) con sede in Fiumicino, Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, Partita Iva, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 02500880121; libro debitamente bollato e vidimato prima dell'uso dal Notaio Stefano Rampolla di Milano in data 4 agosto 2008, repertorio n. 29975.

Certifico inoltre che le parti omesse non modificano quanto in estratto.

Roma, 3 NOV. 2009

Ignazio de Franchis



[Signature]

[Signature]

ALLEGATO "B"

PROSPETTO CONCORDATO DELLA SITUAZIONE AZ SERVIZI ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO AZ SERVIZI E DELLE RETTIFICHE AZ SERVIZI

Rettifiche al consuntivo - Servizi	
Corrispettivo	€'000
Corrispettivo in denaro	57.000
Crediti relativi ai contratti trasferiti (al netto degli incassi della procedura)	(20.000)
Corrispettivo in denaro differito accertato	5.320
Debiti relativi a contratti trasferiti	42.320
Rimanezze presso terzi (deduzione forfetaria)	(8.052)
Corrispettivo in denaro differito accertato	(4.000)
Totale rettifiche al consuntivo	42.320
Differenza	(12.052)
	30.268

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ACCORDO DI CONCILIAZIONE

TRA

ALITALIA AIRPORT S.p.A. IN A.S., con sede in Piazza Almerico da Schio s.n.c. pal. rpu Fiumicino (Roma), capitale sociale di Euro 10.000.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 0514314100, in persona del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi (di seguito "AZ Airport");

E

ALITALIA - COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.p.A. (già CAI - Compagnia Aerea Italiana S.p.A.), con sede a Fiumicino (RM), Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, capitale sociale Euro 668.355.344,00 i.v., partita IVA e codice fiscale 02500880121, in persona del proprio rappresentante legale Ing. Rocco Sabelli, che sottoscrive questo contratto in virtù dei poteri conferitigli con delibera del Consiglio di Amministrazione del 25 novembre 2008, copia della quale è acclusa al presente Accordo come Allegato "A" (di seguito "CAI")

(AZ Airport e CAI sono singolarmente indicate anche come una "Parte" e congiuntamente come le "Parti")

PREMESSO CHE:

- A. In data 29 agosto 2008 Alitalia Linee Aeree Italiane S.p.A. ("AZ") è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria e con decreto del presidente del consiglio dei ministri del 29 agosto 2008 è stato nominato Commissario Straordinario il Prof. Avv. Augusto Fantozzi (il "Commissario").
- B. Con sentenza n. 287 del 5 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato l'insolvenza di AZ ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003, così come convertito in legge e successivamente modificato da ultimo con il D.L. n. 134 del 28 agosto 2008, a sua volta convertito con modifiche con Legge del 27 ottobre 2008 n. 166.
- C. In data 15 settembre 2008 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria anche Alitalia Express S.p.A. e Volare S.p.A., e in data 16 settembre 2008 sono state ammesse alla medesima procedura anche Alitalia Airport S.p.A. e Alitalia Servizi S.p.A. e il Prof. Avv. Augusto Fantozzi è stato nominato Commissario anche di tali procedure. Con sentenze n. 290, n. 291, n. 295 e n. 296 del 25 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato rispettivamente l'insolvenza di Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003.
- D. In data 19 novembre 2008, CAI ha presentato ad Alitalia, Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. (di seguito, i "Venditori" o, congiuntamente, il "Gruppo AZ"), per sé e per società interamente controllate che si riservava di nominare ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ., un'offerta vincolante per l'acquisto dei complessi di beni e di contratti relativi all'attività di trasporto aereo (l'"Offerta Vincolante").
- E. Con decreto in data 19 novembre 2008, il Ministro dello Sviluppo Economico ha approvato il programma di cessione predisposto dal Commissario ai sensi dell'art. 27, comma 2, lettera

b)-bis, del D. Lgs. 270/99. Con il medesimo decreto, il Ministro dello Sviluppo Economico ha autorizzato il Commissario ad accettare l'Offerta Vincolante e, per l'effetto, a procedere alla cessione ed alla sottoscrizione di tutti gli atti conseguenti e connessi. In data 20 novembre 2008 il Commissario ha pertanto comunicato a CAI l'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte dei Venditori.

- F. In data 30 novembre 2008, CAI e i Venditori hanno concluso, a mezzo scambio di corrispondenza, un accordo ricognitivo ed integrativo con il quale, tra l'altro, hanno posticipato la stipula dell'atto formale di trasferimento e hanno concordato e regolamentato gli effetti economici derivanti dalla gestione dei complessi di beni e di contratti oggetto dell'Offerta Vincolante a decorrere dalle ore 00.01 (comprese) del 1° dicembre 2008 (l'“**Accordo Ricognitivo e Integrativo**”).
- G. In data 1 dicembre 2008, il Presidente del Consiglio dei Ministri ha, con decreto, autorizzato il Commissario ad adottare tutti gli atti opportuni per assicurare l'attività di servizio aereo fino e non oltre il 12 gennaio 2009 e a differire il trasferimento dei beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante fino e non oltre tale data, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con CAI che preveda che, fino alla data di effettivo trasferimento, tutti gli oneri, i costi, le spese, gli esborsi ed i rischi, così come i ricavi connessi alla prosecuzione dell'attività di servizio pubblico di trasporto aereo da parte del Gruppo AZ, direttamente o indirettamente riferibili ai beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante, siano a carico di CAI.
- H. In data 12 dicembre 2008, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, rep. n. 41775/11274, registrato all'Agenzia delle Entrate, ufficio di Roma 2, in data 15 dicembre 2008 al n. 45819 serie 1T, i Venditori, CAI e le società interamente controllate designate da CAI ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ. (CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A.) hanno stipulato un contratto denominato “Cessioni di complessi di beni e contratti”, avente ad oggetto il trasferimento dei complessi di beni e di contratti di titolarità dei Venditori relativi all'attività di trasporto aereo (il “**Contratto di Cessione**”).
- I. In data 12 gennaio 2009, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, i Venditori, CAI, CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A. hanno concluso un atto ricognitivo con il quale hanno fatto constare il mancato avveramento delle condizioni risolutive previste dal Contratto di Cessione. I trasferimenti dei complessi di beni e contratti oggetto del Contratto di Cessione hanno pertanto acquistato efficacia a decorrere dalle ore 23.00 del giorno 12 gennaio 2009.
- J. Ai sensi dell'articolo 3.3(B)(b) del Contratto di Cessione, l'importo residuo del corrispettivo in denaro dovuto da CAI per il trasferimento del complesso di beni e contratti di titolarità di AZ Airport deve essere versato in un'unica *tranche*, diminuito o aumentato a seconda dei casi delle eventuali rettifiche verificate ed accertate sulla base di quanto previsto al paragrafo 3.3.D del Contratto di Cessione (il “**Corrispettivo in Denaro Differito AZ Airport**”).
- K. Ai sensi di quanto previsto dagli articoli 3.1, 3.2 e 3.3 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, CAI (a) ha assunto a proprio carico ed a proprio favore tutti i risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto di cessione a decorrere dalle ore 00,01 (comprese) del giorno 1° dicembre 2008 sino al Termine Iniziale di Efficacia del Trasferimento dei complessi di beni e contratti (i.e., sino alle ore 23.00 del 12 gennaio 2009) e (b) ha versato ad AZ Airport il complessivo importo di Euro 490.000,00 (quattrocentonovamila/00), determinato in via provvisoria ed a titolo di anticipo delle somme dovute a titolo di copertura degli oneri derivanti dalla gestione del perimetro oggetto di cessione da AZ Airport a CAI. Ai sensi

dell'articolo 3.4 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, i conguagli relativi alla copertura degli oneri derivanti dalla gestione interinale del perimetro oggetto di cessione devono essere effettuati secondo quanto previsto nel paragrafo 3.6 del Contratto di Cessione ed il regolamento di tali risultati deve aver luogo contestualmente al versamento a favore di AZ Airport del Saldo AZ Airport e secondo la procedura prevista per detti pagamenti.

- L. Con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.3(D) del Contratto di Cessione - ha sottoposto ad AZ Airport le proprie determinazioni in merito alla quantificazione della Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, delle Rettifiche AZ Airport e del Saldo AZ Airport.
- M. Sempre con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.3(D) del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha sottoposto ad AZ Airport le proprie determinazioni in merito alla quantificazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Airport a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- N. A seguito del ricevimento delle comunicazioni di cui alle precedenti premesse L e M, AZ Airport - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.3(E) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha comunicato a CAI di voler verificare ed eventualmente contestare (a) la Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento e le Rettifiche AZ Airport secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione e (b) la determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Airport a CAI secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo).
- O. All'esito delle verifiche svolte, AZ Airport, con lettere del 31 luglio 2009, ha quindi comunicato a CAI - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3.6(B) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - le proprie Comunicazioni di Disaccordo in merito (a) alla determinazione effettuata da CAI della Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, delle Rettifiche AZ Airport e del Saldo AZ Airport, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche e (b) alla determinazione effettuata da CAI del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Airport a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche.
- P. A seguito del ricevimento delle Comunicazioni di Disaccordo di AZ Airport, le Parti - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.6(C) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - hanno avviato, secondo un calendario concordato, una serie di incontri e discussioni per cercare, in buona fede, di comporre i punti di dissenso emersi in relazione (a) alla determinazione della Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, delle Rettifiche AZ Airport e del Saldo AZ Airport e (b) alla determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Airport a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- Q. All'esito degli incontri intercorsi in data 13 agosto 2009, 24 agosto 2009, 7 settembre 2009, 15 settembre 2009 e 24 settembre 2009, debitamente verbalizzati, le Parti hanno composto i punti dissenso emersi ed intendono pertanto far constare i risultati della conciliazione raggiunta con il presente accordo (l'"Accordo").

- R. Ove non diversamente stabilito nel presente Accordo, i termini e le espressioni indicate con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Cessione.

Tutto ciò premesso, quale parte sostanziale ed integrante del presente Accordo, si conviene e si stipula quanto segue:

I. DETERMINAZIONE DELLA SITUAZIONE AZ AIRPORT ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO AZ AIRPORT, DELLE RETTIFICHE AZ AIRPORT E DEL SALDO AZ AIRPORT.

- 1.1 Le Parti danno atto e convengono che la Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, il Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport e le Rettifiche AZ Airport sono quelli risultanti dal prospetto accluso al presente Accordo quale Allegato "B".
- 1.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 1.1 in merito alla determinazione della Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport e delle Rettifiche AZ Airport, le Parti danno atto e convengono che l'importo del Saldo AZ Airport è pari a Euro 4.914.000,00 (quattromilioninovecentoquattordicimila/00), dovuti da CAI ad AZ Airport.
- 1.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente alla determinazione della Situazione AZ Airport alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, delle Rettifiche AZ Airport e del Saldo AZ Airport. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.
- II. DETERMINAZIONE DEL RISULTATO DI GESTIONE DEL PERIMETRO OGGETTO DI CESSIONE DA PARTE DI AZ AIRPORT A CAI PER IL PERIODO DAL 1 DICEMBRE 2008 AL 12 GENNAIO 2009.**
- 2.1 Le Parti danno atto e convengono che la gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Airport a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 si è conclusa con una perdita pari a complessivi Euro 3.125.000,00 (tremilionicentoventicinquemila/00). Al riguardo, le Parti danno atto che tale risultato di gestione è stato determinato in conformità ai criteri previsti dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo ed alle intese raggiunte tra le Parti al fine di evitare l'instaurazione di controversie.
- 2.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 2.1 in merito alla determinazione del risultato di gestione, le Parti danno atto e convengono che CAI è tenuta a versare ad AZ Airport la somma di Euro 2.635.000,00 (duemilioneisecentotrentacinquemila/00) (il "Conguaglio"), pari alla differenza tra le somme anticipate da CAI in conto perdite ed il concordato risultato negativo di gestione del perimetro oggetto di cessione.
- 2.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente al risultato di gestione del perimetro oggetto di

cessione da parte di AZ Airport a CAI per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che è stato determinato sulla base delle situazioni emerse ed accertate delle risultanze delle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

III. PAGAMENTI

- 3.1 Il Saldo AZ Airport e l'importo del Conguaglio, pari a complessivi Euro 7.549.000,00 (settemilionicinquecentoquarantanovemila/00), saranno corrisposti da CAI ad AZ Airport, a mezzo bonifico bancario sul c/c bancario indicato da AZ Airport, entro il 16 novembre 2009.
- 3.2 Contestualmente al pagamento dell'importo di cui al precedente articolo 3.1, AZ Airport – in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.3(F) del Contratto di Cessione – restituirà la Garanzia Bancaria AZ Airport n. 3318/8200/420339/5848/2008 rilasciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 11 dicembre 2008 in favore di AZ Airport.

IV. RECIPROCHE PRETESE DI DARE E AVERE (C.D. WRONG POCKET)

- 4.1 In relazione alle eventuali partite di dare e avere di cui ai precedenti articoli 1.3 e 2.3, le Parti convengono di definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro il 31 dicembre 2009 le rispettive posizioni di dare e avere in relazione ad eventuali situazioni di c.d. *wrong pocket* prese in esame sino al 30 settembre 2009.
- 4.2 Le parti inoltre convengono di rilevare entro la fine di ciascun trimestre di calendario (la prima volta entro il 31 dicembre 2009) eventuali ulteriori situazioni di *wrong pocket*, che le Parti si impegnano a definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro i sessanta giorni successivi alla chiusura del trimestre di riferimento.
- 4.3 Alla scadenza del 24° mese successivo al 12 gennaio 2009, le parti concorderanno le procedure per la regolamentazione delle eventuali residue posizioni di *wrong pocket*.

V. DISPOSIZIONI GENERALI

- 5.1 Nessuna delle Parti potrà cedere questo Accordo o, senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte, i diritti da esso derivanti.
- 5.2 Qualsiasi modifica del presente Accordo non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto.
- 5.3 Gli allegati del presente Accordo ne formano parte integrante e sostanziale come se fossero interamente trascritti nello stesso.
- 5.5 Ciascuna Parte terrà a proprio esclusivo carico ogni costo, spesa od onere, compresi gli onorari dei rispettivi professionisti e consulenti a tal fine incaricati, per la negoziazione, redazione, stipula ed esecuzione del presente Accordo nonché degli altri atti relativi all'operazione.

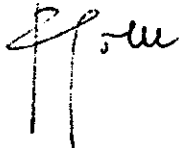
5.6 Il presente Accordo è regolato dalla legge italiana.

5.7 Eventuali controversie che dovessero insorgere tra le Parti derivanti dalla o in qualsiasi modo connesse al presente Accordo saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

Roma, 4 novembre 2009

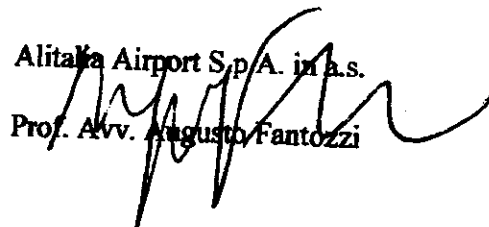
Alitalia – Compagnia Aerea Italiana S.p.A

Ing. Rocco Sabelli



Alitalia Airport S.p.A. in a.s.

Prof. Avv. Augusto Fantozzi



ALLEGATO A

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Caspary n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02590550121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20123, Milano

Verbale del Consiglio di Amministrazione

di C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

del 25 novembre 2008

L'anno duemilaotto, il giorno venticinque del mese di novembre, alle ore 16.30, presso la sede di Intesa Sanpaolo S.p.A. in Roma, via del Corso, n. 226, si svolge la riunione del Consiglio di Amministrazione della società C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A. (di seguito anche "C.A.I." o la "Società"), convocata in via d'urgenza con comunicazione del Presidente inviata a tutti i Consiglieri e Sindaci in carica in data 24 novembre, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato;
2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. in data 19 novembre 2008; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.; deliberazioni inerenti e conseguenti;

0415515



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

RESCO UNO S.p.A. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - P.IVA 0250330121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.L. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredo, n. 9

20121, Milano



ORISSI

Assume la presidenza della riunione il Presidente, sig. Roberto Colaninno, rivolgendo anzitutto un caloroso saluto di benvenuto ai Consiglieri e ai Sindaci.

Il Presidente dà atto che sono presenti i sigg. Consiglieri Francesco Calzagirone Bellavista, Andrea Quarra, Salvatore Mancuso, Fausto Marchionni, Francesco Paolo Mattioli, Gaetano Micciché, Angelo Riva, Rocco Sabelli; sono inoltre presenti i sigg. Sindaci Giovanni Barbera, Tommaso Di Tanno, Graziano Gianmichele Visentia e Giorgio Silva; risultano inoltre presenti, in collegamento mediante audio/video conferenza, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale i sigg. Consiglieri Carlo D'Urso, Corrado Fratini e Marco Tronchetti Provera e il sig. Sindaco Maurizio Salom; sono assenti giustificati i Consiglieri Gianluigi Aponte e Carlo Toto. È inoltre presente il prof. avv. Gregorio Gitti, con funzioni di segretario del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione è regolarmente costituito e procede quindi alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, dando atto che ne sono interessati tutti i Consiglieri e i Sindaci.

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

2

[Handwritten signatures]



RESO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Campo n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02508300121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Cambrin Manfreda n. 4

1004/25

OMISSIS

2. Ratifica della presentazione al Commissario Straordinario di Alitalia in a.s. di una proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. in data 19 novembre 2008; delega generale di poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato per il compimento di tutti gli atti esecutivi della proposta contrattuale per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s.;

OMISSIS

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



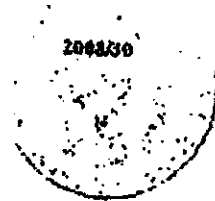
[Handwritten signature]

RESO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02980880121
LIBRO VERBALI DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano



O M I S S I S



Segue una breve discussione nel corso della quale l'Amministratore Delegato risponde ad alcune richieste di chiarimenti e al termine della quale il Consiglio di Amministrazione, dichiarandosi sufficientemente informato, e con l'astensione del Consigliere — O M I S S I S —, all'unanimità

delibera

(i) di ratificare la presentazione da parte della Società, in data 19 novembre u.s., della Nuova Offerta per l'acquisto di beni e rapporti giuridici di Alitalia in a.s. e di sue società controllate e collegate e di approvare, per quanto occorrer possa, l'avvenuta stipulazione del Contratto con il Commissario, dando contestualmente ampio mandato all'Amministratore Delegato, affinché provveda, anche con facoltà di farsi assistere da procuratori speciali, al compimento di qualsiasi atto e negozio e alla stipulazione di qualsiasi accordo, convenzione, contratto - senza alcun

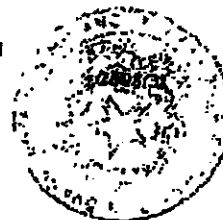
[Handwritten signatures]

RESCO UNO S.r.l. n Sede Unica - Via Camperio n. 9 - 20121 Milano - Partita IVA 02500880121
LIBRO VERBALI DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

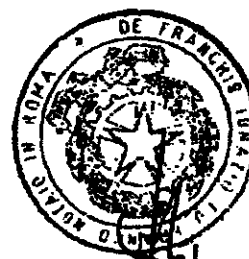
Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano



esclusione - necessario, funzionale, strumentale, accessorio o comunque connesso al Contratto,
nonché al compimento di tutti gli atti esecutivi dello stesso, con espresso riconoscimento di ogni più
ampio potere, ivi compreso espressamente, e senza limitazione, ogni potere di rappresentanza e di
firma, di movimentazione di somme e di effettuazione di pagamenti,

0415515



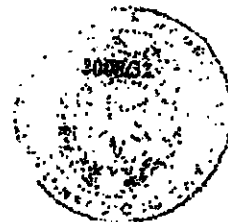
ff mpr

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500830121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Mantovano, n. 9

20121, Milano



OHISSIS



Il tutto con promessa di rato e valido senza che mai possa essere eccettuata cartenza di mandato.

[Handwritten signatures]

RESCO UNO S.r.l. a Socio Unico - Via Camperio n. 9 - 20123 Milano - Partita IVA 02500850121
LIBRO VERBALE DELLE DECISIONI DEGLI AMMINISTRATORI

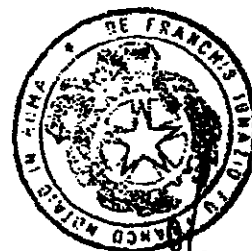
C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Via Camperio Manfredi, n. 9

20121, Milano

2008415

O H S S L S



A questo punto, nessuno chiedendo la parola ci essendo esaurita la trattazione dei punti l'ordine del giorno, la seduta viene tolta. Sono le ore 19,00.

Il Presidente

(Roberto Colombo)

Roberto Colombo

Il Segretario

(Gregorio Gitti)

Gregorio Gitti

[Handwritten signature]

REPERTORIO N. 97520

ESTRATTO AUTENTICO

Io sottoscritto Notaio Dottor Ignazio de Franchis di Roma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, certifico che quanto precede è estratto dalle pagine 21parte, 22parte, 25parte, 30parte, 31parte, 32parte e 45parte del Libro dei Verbali del Consiglio di Amministrazione della società "Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A." (all'epoca C.A.I. Compagnia Aerea Italiana S.p.A.) con sede in Fiumicino, Piazza Almerico da Schio, Palazzina RPU, Partita Iva, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 02500880121; libro debitamente bollato e vidimato prima dell'uso dal Notaio Stefano Rampolla di Milano in data 4 agosto 2008, repertorio n. 29975.

Certifico inoltre che le parti omesse non modificano quanto in estratto.

Roma, 3 NOV. 2009

Ignazio de Franchis



[Signature]

[Signature]

ALLEGATO "B"

PROSPETTO CONCORDATO DELLA SITUAZIONE AZ AIRPORT ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO AZ AIRPORT E DELLE RETTIFICHE AZ AIRPORT

Rettifiche al consuntivo - Airport	
Corrispettivo	€'000
Corrispettivo in denaro	6.000
Crediti relativi ai contratti trasferiti (al netto degli incassi della procedura)	(1.000)
Corrispettivo in denaro differito accertato	660
Debiti relativi a contratti trasferiti	5.660
Corrispettivo in denaro differito accertato	(747)
Totale rettifiche al consuntivo	6.660
Differenza	(747)
	4.914

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ACCORDO DI CONCILIAZIONE

TRA

ALITALIA EXPRESS S.p.A. IN A.S., con sede in Roma, viale Alessandro Marchetti n. 111, via, capitale sociale di Euro 23.400.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 05143121001, in persona del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi (di seguito "AZ Express");

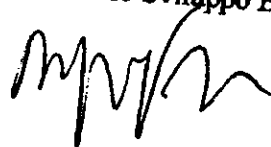
E

CAI FIRST S.p.A., con sede a Fiumicino (RM), Via Pierpaolo Racchetti Pal. NPU, capitale sociale di Euro 1.120.000, i.v., codice fiscale 06331890969, in persona dell'ing. Rocco Sabelli, che sottoscrive questo contratto in virtù di procura conferitagli dall'Amministratore Unico Roberto de' Pompeis in data 3 novembre 2009, copia della quale è acclusa al presente Accordo come Allegato "A" (di seguito "CAI First")

(AZ Express e CAI First sono singolarmente indicate anche come una "Parte" e congiuntamente come le "Parti")

PREMESSO CHE:

- A. In data 29 agosto 2008 Alitalia Lince Aeree Italiane S.p.A. ("AZ") è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria e con decreto del presidente del consiglio dei ministri del 29 agosto 2008 è stato nominato Commissario Straordinario il Prof. Avv. Augusto Fantozzi (il "Commissario").
- B. Con sentenza n. 287 del 5 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato l'insolvenza di AZ ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003, così come convertito in legge e successivamente modificato da ultimo con il D.L. n. 134 del 28 agosto 2008, a sua volta convertito con modifiche con Legge del 27 ottobre 2008 n. 166.
- C. In data 15 settembre 2008 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria anche Alitalia Express S.p.A. e Volare S.p.A., e in data 16 settembre 2008 sono state ammesse alla medesima procedura anche Alitalia Airport S.p.A. e Alitalia Servizi S.p.A. e il Prof. Avv. Augusto Fantozzi è stato nominato Commissario anche di tali procedure. Con sentenze n. 290, n. 291, n. 295 e n. 296 del 25 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato rispettivamente l'insolvenza di Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003.
- D. In data 19 novembre 2008, CAI - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. ("CAI") ha presentato ad Alitalia, Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. (di seguito, i "Venditori" o, congiuntamente, il "Gruppo AZ"), per sé e per società interamente controllate che si riservava di nominare ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ., un'offerta vincolante per l'acquisto dei complessi di beni e di contratti relativi all'attività di trasporto aereo (l'"Offerta Vincolante").
- E. Con decreto in data 19 novembre 2008, il Ministro dello Sviluppo Economico ha approvato il programma di cessione predisposto dal Commissario ai sensi dell'art. 27, comma 2, lettera b)-bis, del D. Lgs. 270/99. Con il medesimo decreto, il Ministro dello Sviluppo Economico ha



autorizzato il Commissario ad accettare l'Offerta Vincolante e, per l'effetto, a procedere alla cessione ed alla sottoscrizione di tutti gli atti conseguenti e connessi. In data 20 novembre 2008 il Commissario ha pertanto comunicato a CAI l'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte dei Venditori.

- F. In data 30 novembre 2008, CAI e i Venditori hanno concluso, a mezzo scambio di corrispondenza, un accordo ricognitivo ed integrativo con il quale, tra l'altro, hanno posticipato la stipula dell'atto formale di trasferimento e hanno concordato e regolamentato gli effetti economici derivanti dalla gestione dei complessi di beni e di contratti oggetto dell'Offerta Vincolante a decorrere dalle ore 00.01 (comprese) del 1° dicembre 2008 (l'“**Accordo Ricognitivo e Integrativo**”).
- G. In data 1 dicembre 2008, il Presidente del Consiglio dei Ministri ha, con decreto, autorizzato il Commissario ad adottare tutti gli atti opportuni per assicurare l'attività di servizio aereo fino e non oltre il 12 gennaio 2009 e a differire il trasferimento dei beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante fino e non oltre tale data, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con CAI che preveda che, fino alla data di effettivo trasferimento, tutti gli oneri, i costi, le spese, gli esborsi ed i rischi, così come i ricavi connessi alla prosecuzione dell'attività di servizio pubblico di trasporto aereo da parte del Gruppo AZ, direttamente o indirettamente riferibili ai beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante, siano a carico di CAI.
- H. In data 10 dicembre 2008, in conformità a quanto previsto dalla propria Offerta Vincolante, CAI ha nominato, ex art. 1401 c.c., previa accettazione del soggetto designato, CAI First quale acquirente del complesso di beni e contratti oggetto di cessione da parte di AZ Express e CAI First – ferma la responsabilità solidale di CAI – ha acquistato tutti i diritti ed assunto tutti gli obblighi relativamente ai beni e ai contratti oggetto di acquisto da AZ Express previsti dall'Offerta Vincolante, rispettivamente, a favore e a carico di CAI.
- I. In data 12 dicembre 2008, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, rep. n. 41775/11274, registrato all'Agenzia delle Entrate, ufficio di Roma 2, in data 15 dicembre 2008 al n. 45819 serie 1T, i Venditori, CAI e le società interamente controllate designate da CAI ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ. (CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A.) hanno stipulato un contratto denominato “Cessioni di complessi di beni e contratti”, avente ad oggetto il trasferimento dei complessi di beni e di contratti di titolarità dei Venditori relativi all'attività di trasporto aereo (il “**Contratto di Cessione**”).
- J. In data 12 gennaio 2009, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, i Venditori, CAI, CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A. hanno concluso un atto ricognitivo con il quale hanno fatto constare il mancato avveramento delle condizioni risolutive previste dal Contratto di Cessione. I trasferimenti dei complessi di beni e contratti oggetto del Contratto di Cessione hanno pertanto acquistato efficacia a decorrere dalle ore 23.00 del giorno 12 gennaio 2009.
- K. Ai sensi dell'articolo 3.4(B)(b) del Contratto di Cessione, l'importo residuo del corrispettivo in denaro dovuto da CAI First per il trasferimento del complesso di beni e contratti di titolarità di AZ Express deve essere versato in un'unica *tranche*, diminuito o aumentato a seconda dei casi delle eventuali rettifiche verificate ed accertate sulla base di quanto previsto al paragrafo 3.4.D del Contratto di Cessione (il “**Corrispettivo in Denaro Differito AZ Express**”).
- L. Ai sensi di quanto previsto dagli articoli 3.1, 3.2 e 3.3 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo,

CAI First - per effetto della designazione di CAI - (a) ha assunto a proprio carico ed a proprio favore tutti i risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto di cessione a decorrere dalle ore 00,01 (comprese) del giorno 1° dicembre 2008 sino al Termine Iniziale di Efficacia del Trasferimento dei complessi di beni e contratti (i.e., sino alle ore 23.00 del 12 gennaio 2009) e (b) ha versato ad AZ Express il complessivo importo di Euro 1.635.000,00 (unmilionesecientotretacinquemila/00), determinato in via provvisoria ed a titolo di anticipo delle somme dovute a titolo di copertura degli oneri derivanti dalla gestione del perimetro oggetto di cessione da AZ Express a CAI First. Ai sensi dell'articolo 3.4 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, i conguagli relativi alla copertura degli oneri derivanti dalla gestione interinale del perimetro oggetto di cessione devono essere effettuati secondo quanto previsto nel paragrafo 3.6 del Contratto di Cessione ed il regolamento di tali risultati deve aver luogo contestualmente al versamento a favore di AZ Express del Saldo AZ Express e secondo la procedura prevista per detti pagamenti.

- M. Con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI First - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.4(D) del Contratto di Cessione - ha sottoposto ad AZ Express le proprie determinazioni in merito alla quantificazione della Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, delle Rettifiche AZ Express e del Saldo AZ Express.
- N. Sempre con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI First - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.4(D) del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha sottoposto ad AZ Express le proprie determinazioni in merito alla quantificazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Express a CAI First per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- O. A seguito del ricevimento delle comunicazioni di cui alle precedenti premesse M e N, AZ Express - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.4(E) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha comunicato a CAI First di voler verificare ed eventualmente contestare (a) la Situazione AZ Express alla Data di Riferimento e le Rettifiche AZ Express secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione e (b) la determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Express a CAI First secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo).
- P. All'esito delle verifiche svolte, AZ Express, con lettere del 31 luglio 2009, ha quindi comunicato a CAI First (a) di non avere contestazioni in relazione alla determinazione effettuata da CAI First del risultato di gestione di AZ Express del perimetro oggetto di cessione per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 e, (b) ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3.6(B) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo), la propria Comunicazione di Disaccordo in merito alla determinazione effettuata da CAI First della Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, delle Rettifiche AZ Express e del Saldo AZ Express, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche.
- Q. A seguito del ricevimento della Comunicazione di Disaccordo di AZ Express, le Parti - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.6(C) del Contratto di Cessione - hanno avviato, secondo un calendario concordato, una serie di incontri e discussioni per cercare, in buona fede, di comporre i punti di dissenso emersi in relazione alla determinazione della Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, delle Rettifiche AZ Express e del Saldo AZ Express.

R. All'esito degli incontri intercorsi in data 13 agosto 2009, 24 agosto 2009, 7 settembre 2009, 15 settembre 2009 e 24 settembre 2009, debitamente verbalizzati, le Parti hanno composto i punti dissenso emersi ed intendono pertanto far constare i risultati della conciliazione raggiunta con il presente accordo (l'"Accordo").

S. Ove non diversamente stabilito nel presente Accordo, i termini e le espressioni indicate con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Cessione.

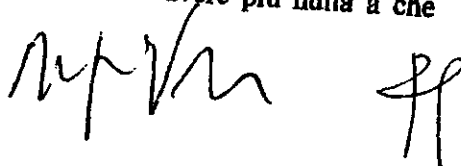
Tutto ciò premesso, quale parte sostanziale ed integrante del presente Accordo, si conviene e si stipula quanto segue:

I. DETERMINAZIONE DELLA SITUAZIONE AZ EXPRESS ALLA DATA DI RIFERIMENTO, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO AZ EXPRESS, DELLE RETTIFICHE AZ EXPRESS E DEL SALDO AZ EXPRESS.

- 1.1 Le Parti danno atto e convengono che la Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, il Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express e le Rettifiche AZ Express sono quelli risultanti dal prospetto accluso al presente Accordo quale Allegato "B".
- 1.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 1.1 in merito alla determinazione della Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express e delle Rettifiche AZ Express, le Parti danno atto e convengono che l'importo del Saldo AZ Express è pari a Euro 15.923.000,00 (quindicimilioninovecentoventitremila/00), dovuti da CAI First ad AZ Express.
- 1.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente alla determinazione della Situazione AZ Express alla Data di Riferimento, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, delle Rettifiche AZ Express e del Saldo AZ Express. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI First con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

II. RISULTATO DI GESTIONE DEL PERIMETRO OGGETTO DI CESSIONE DA PARTE DI AZ EXPRESS A CAI FIRST PER IL PERIODO DAL 1 DICEMBRE 2008 AL 12 GENNAIO 2009.

- 2.1 Le Parti danno atto che la gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Express a CAI First per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 si è conclusa con un risultato negativo pari a complessivi Euro 4.062.000,000 (quattromilionisessantaduemila/00), come indicato da CAI First nella propria comunicazione in data 11 luglio 2009 e rispetto alla quale AZ Express non ha sollevato contestazioni.
- 2.2 Le Parti danno quindi atto che CAI First è tenuta a versare ad AZ Express la somma di Euro 2.427.000,00 (duemilioniquattrocentoventisettemila/00) (il "*Conguaglio*"), pari alla differenza tra le somme anticipate da CAI First e la maggiore concordata perdita di gestione del perimetro oggetto di cessione.
- 2.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che



pretendere l'una dall'altra relativamente al risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di AZ Express a CAI First per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che è stato determinato sulla base delle risultanze delle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI First con comunicazione dell'11 luglio 2009. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI First con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

III. PAGAMENTI

- 3.1 Il Saldo AZ Express ed il Conguaglio dovuto da CAI First a AZ Express, pari a complessivi Euro 18.350.000,00 (diciottomilionitrecentocinquantamila/00), saranno corrisposti da CAI First a AZ Express, a mezzo bonifico bancario sul c/c bancario indicato da AZ Express, entro il 16 novembre 2009.
- 3.2 Contestualmente al pagamento dell'importo di cui al precedente articolo 3.1, AZ Express - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.4(F) del Contratto di Cessione - restituirà la Garanzia Bancaria AZ Express n. 3318/8200/420335/5846/2008 rilasciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 11 dicembre 2008 in favore di AZ Express.

IV. RECIPROCHE PRETESE DI DARE E AVERE (C.D. WRONG POCKET)

- 4.1 In relazione alle eventuali partite di dare e avere di cui ai precedenti articoli 1.3 e 2.3, le Parti convengono di definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro il 31 dicembre 2009 le rispettive posizioni di dare e avere in relazione ad eventuali situazioni di c.d. *wrong pocket* prese in esame sino al 30 settembre 2009.
- 4.2 Le parti inoltre convengono di rilevare entro la fine di ciascun trimestre di calendario (la prima volta entro il 31 dicembre 2009) eventuali ulteriori situazioni di *wrong pocket*, che le Parti si impegnano a definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro i sessanta giorni successivi alla chiusura del trimestre di riferimento.
- 4.3 Alla scadenza del 24° mese successivo al 12 gennaio 2009, le parti concorderanno le procedure per la regolamentazione delle eventuali residue posizioni di *wrong pocket*.

V. DISPOSIZIONI GENERALI

- 5.1 Nessuna delle Parti potrà cedere questo Accordo o, senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte, i diritti da esso derivanti.
- 5.2 Qualsiasi modifica del presente Accordo non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto.
- 5.3 Gli allegati del presente Accordo ne formano parte integrante e sostanziale come se fossero interamente trascritti nello stesso.
- 5.4 Ciascuna Parte terrà a proprio esclusivo carico ogni costo, spesa od onere, compresi gli onorari dei rispettivi professionisti e consulenti a tal fine incaricati, per la negoziazione, redazione, stipula ed esecuzione del presente Accordo nonché degli altri atti relativi

all'operazione.

5.5 Il presente Accordo è regolato dalla legge italiana.

5.6 Eventuali controversie che dovessero insorgere tra le Parti derivanti dalla o in qualsiasi modo connesse al presente Accordo saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

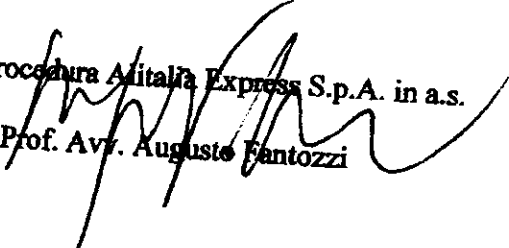
Roma, 4 novembre 2009

CAI First S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli



Procedura Alitalia Express S.p.A. in a.s.
Prof. Avv. Augusto Fantozzi



ALLEGATO A

PROCURA C.A.I. FIRST S.P.A.

Il sottoscritto ing. Roberto de' Pompeis, nato a Taranto il 23 dicembre 1947, nella sua qualità di Amministratore Unico di C.A.I. FIRST S.p.A. (in appresso anche "Cai First" o "Società" o "Compagnia"), Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Alitalia S.p.A., Azionista unico, capitale sociale Euro 1.120.000,00 interamente versato, con sede legale in Fiumicino, Via Pierpaolo Racchetti, Pal. NPU, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 06331890969, R.E.A. di Roma n. 1225760, nei limiti delle attribuzioni proprie

CONFERISCE

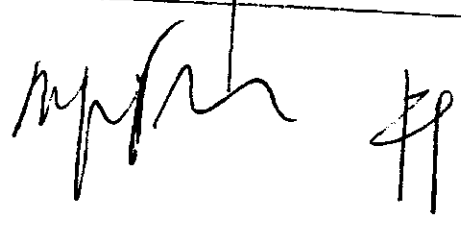
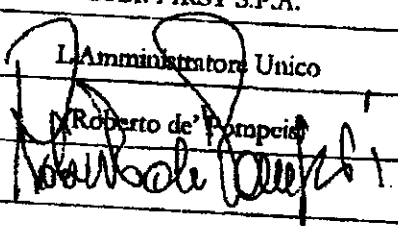
all'ing. Rocco Sabelli, nato ad Agnone (IS) il 12 agosto 1954, Amministratore Delegato di Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A., anche a mezzo dei procuratori speciali dallo stesso nominati, il potere di provvedere in nome e per conto di CAI First s.p.a. al perfezionamento dell'accordo contenente la constatazione dei risultati della conciliazione raggiunta con Alitalia Express s.p.a. in Amministrazione Straordinaria in conformità a quanto previsto dal contratto denominato "Cessioni di complessi di beni e contratti" e stipulato in data 12 dicembre 2008. Il tutto con promessa di rato e valido senza che possa essere eccepita carenza di mandato.

Fiumicino, 3 NOVEMBRE 2009

C.A.I. FIRST S.P.A.

L'Amministratore Unico

(Roberto de' Pompeis)



ALLEGATO "B"
PROSPETTO CONCORDATO DELLA SITUAZIONE AZ EXPRESS ALLA DATA DI RIFERIMENTO,
DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIF
FERITO ACCERTATO AZ EXPRESS E
DELLE RETTIFICHE AZ EXPRESS

Rettifiche al consuntivo - Express	
	€'000
Corrispettivo	20.000
Corrispettivo in denaro	(4.000)
Corrispettivo in denaro differito accertato	16.000
Debiti relativi a contratti trasferiti	(77)
Corrispettivo in denaro differito accertato	16.000
Totale rettifiche al consuntivo	(77)
Differenza	15.923

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ACCORDO DI CONCILIAZIONE

TRA

VOLARE S.p.A. IN A.S., con sede in Ferno (VA), Aeroporto Malpensa 2000-S.P. 52 Terminal 1, Area Tecnica Sud, capitale sociale di Euro 40.000.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Varese 08964661006, in persona del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi (di seguito "Volare");

E

CAI SECOND S.p.A., con sede a Fiumicino (RM), Via Pierpaolo Racchetti Pal. NPU, capitale sociale di Euro 1.120.000,00 codice fiscale 06331900966, in persona dell'ing. Rocco Sabelli, che sottoscrive questo contratto in virtù di procura conferitagli dall'Amministratore Unico Lorenzo Caporaletti, copia della quale è acclusa al presente Accordo come Allegato "A" (di seguito "CAI Second")

(Volare e CAI Second sono singolarmente indicate anche come una "Parte" e congiuntamente come le "Parti")

PREMESSO CHE:

- A. In data 29 agosto 2008 Alitalia Linee Aeree Italiane S.p.A. ("AZ") è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria e con decreto del presidente del consiglio dei ministri del 29 agosto 2008 è stato nominato Commissario Straordinario il Prof. Avv. Augusto Fantozzi (il "Commissario").
- B. Con sentenza n. 287 del 5 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato l'insolvenza di AZ ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003, così come convertito in legge e successivamente modificato da ultimo con il D.L. n. 134 del 28 agosto 2008, a sua volta convertito con modifiche con Legge del 27 ottobre 2008 n. 166.
- C. In data 15 settembre 2008 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria anche Alitalia Express S.p.A. e Volare S.p.A., e in data 16 settembre 2008 sono state ammesse alla medesima procedura anche Alitalia Airport S.p.A. e Alitalia Servizi S.p.A. e il Prof. Avv. Augusto Fantozzi è stato nominato Commissario anche di tali procedure. Con sentenze n. 290, n. 291, n. 295 e n. 296 del 25 settembre 2008 il tribunale ordinario di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato rispettivamente l'insolvenza di Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003.
- D. In data 19 novembre 2008, CAI - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. ("CAI") ha presentato ad Alitalia, Alitalia Express S.p.A., Volare S.p.A., Alitalia Servizi S.p.A. e Alitalia Airport S.p.A. (di seguito, i "Venditori" o, congiuntamente, il "Gruppo AZ"), per sé e per società interamente controllate che si riservava di nominare ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ., un'offerta vincolante per l'acquisto dei complessi di beni e di contratti relativi all'attività di trasporto aereo (l'"Offerta Vincolante").
- E. Con decreto in data 19 novembre 2008, il Ministro dello Sviluppo Economico ha approvato il programma di cessione predisposto dal Commissario ai sensi dell'art. 27, comma 2, lettera b)-bis, del D. Lgs. 270/99. Con il medesimo decreto, il Ministro dello Sviluppo Economico ha



autorizzato il Commissario ad accettare l'Offerta Vincolante e, per l'effetto, a procedere alla cessione ed alla sottoscrizione di tutti gli atti conseguenti e connessi. In data 20 novembre 2008 il Commissario ha pertanto comunicato a CAI l'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte dei Venditori.

- F. In data 30 novembre 2008, CAI e i Venditori hanno concluso, a mezzo scambio di corrispondenza, un accordo ricognitivo ed integrativo con il quale, tra l'altro, hanno posticipato la stipula dell'atto formale di trasferimento e hanno concordato e regolamentato gli effetti economici derivanti dalla gestione dei complessi di beni e di contratti oggetto dell'Offerta Vincolante a decorrere dalle ore 00.01 (comprese) del 1° dicembre 2008 (l'“**Accordo Ricognitivo e Integrativo**”).
- G. In data 1 dicembre 2008, il Presidente del Consiglio dei Ministri ha, con decreto, autorizzato il Commissario ad adottare tutti gli atti opportuni per assicurare l'attività di servizio aereo fino e non oltre il 12 gennaio 2009 e a differire il trasferimento dei beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante fino e non oltre tale data, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con CAI che preveda che, fino alla data di effettivo trasferimento, tutti gli oneri, i costi, le spese, gli esborsi ed i rischi, così come i ricavi connessi alla prosecuzione dell'attività di servizio pubblico di trasporto aereo da parte del Gruppo AZ, direttamente o indirettamente riferibili ai beni e rapporti oggetto dell'Offerta Vincolante, siano a carico di CAI.
- H. In data 10 dicembre 2008, in conformità a quanto previsto dalla propria Offerta Vincolante, CAI ha nominato, ex art. 1401 c.c., previa accettazione del soggetto designato, CAI Second quale acquirente del complesso di beni e contratti oggetto di cessione da parte di Volare e CAI Second – ferma la responsabilità solidale di CAI – ha acquistato tutti i diritti ed assunto tutti gli obblighi relativamente ai beni e ai contratti oggetto di acquisto da Volare previsti dall'Offerta Vincolante, rispettivamente, a favore e a carico di CAI.
- I. In data 12 dicembre 2008, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, rep. n. 41775/11274, registrato all'Agenzia delle Entrate, ufficio di Roma 2, in data 15 dicembre 2008 al n. 45819 serie 1T, i Venditori, CAI e le società interamente controllate designate da CAI ai sensi degli artt. 1401 ss. cod. civ. (CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A.) hanno stipulato un contratto denominato “Cessioni di complessi di beni e contratti”, avente ad oggetto il trasferimento dei complessi di beni e di contratti di titolarità dei Venditori relativi all'attività di trasporto aereo (il “**Contratto di Cessione**”).
- J. In data 12 gennaio 2009, con atto autenticato nelle firme dal notaio Andrea Fedele di Roma, i Venditori, CAI, CAI First S.p.A. e CAI Second S.p.A. hanno concluso un atto ricognitivo con il quale hanno fatto constare il mancato avveramento delle condizioni risolutive previste dal Contratto di Cessione. I trasferimenti dei complessi di beni e contratti oggetto del Contratto di Cessione hanno pertanto acquistato efficacia a decorrere dalle ore 23.00 del giorno 12 gennaio 2009.
- K. Ai sensi dell'articolo 3.5(B)(b) del Contratto di Cessione, l'importo residuo del corrispettivo in denaro dovuto da CAI Second per il trasferimento del complesso di beni e contratti di titolarità di Volare deve essere versato in un'unica *tranche*, diminuito o aumentato a seconda dei casi delle eventuali rettifiche verificate ed accertate sulla base di quanto previsto al paragrafo 3.5.D del Contratto di Cessione (il “**Corrispettivo in Denaro Differito Volare**”).
- L. Ai sensi di quanto previsto dagli articoli 3.1, 3.2 e 3.3 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, CAI Second – per effetto della designazione di CAI – (a) ha assunto a proprio carico ed a

proprio favore tutti i risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto di cessione a decorrere dalle ore 00,01 (comprese) del giorno 1° dicembre 2008 sino al Termine Iniziale di Efficacia del Trasferimento dei complessi di beni e contratti (i.e., sino alle ore 23.00 del 12 gennaio 2009) e (b) ha versato ad Volare il complessivo importo di Euro 2.698.000,00 (duemilioneisecentonovatottomila/00), determinato in via provvisoria ed a titolo di anticipo delle somme dovute a titolo di copertura degli oneri derivanti dalla gestione del perimetro oggetto di cessione da Volare a CAI Second. Ai sensi dell'articolo 3.4 dell'Accordo Ricognitivo e Integrativo, i conguagli relativi alla copertura degli oneri derivanti dalla gestione interinale del perimetro oggetto di cessione devono essere effettuati secondo quanto previsto nel paragrafo 3.6 del Contratto di Cessione ed il regolamento di tali risultati deve aver luogo contestualmente al versamento a favore di Volare del Saldo Volare e secondo la procedura prevista per detti pagamenti.

- M. Con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI Second - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.5(D) del Contratto di Cessione - ha sottoposto ad Volare le proprie determinazioni in merito alla quantificazione della Situazione alla Data di Riferimento Volare, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, delle Rettifiche Volare e del Saldo Volare.
- N. Sempre con comunicazione in data 11 luglio 2009, CAI Second - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.5(D) del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha sottoposto ad Volare le proprie determinazioni in merito alla quantificazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.
- O. A seguito del ricevimento delle comunicazioni di cui alle precedenti premesse M e N, Volare - ai sensi di quanto previsto dall'articolo 3.5(E) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - ha comunicato a CAI Second di voler verificare ed eventualmente contestare (a) la Situazione alla Data di Riferimento Volare e le Rettifiche Volare secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione e (b) la determinazione del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second secondo la procedura indicata dall'articolo 3.6 del Contratto di Cessione (come richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo).
- P. All'esito delle verifiche svolte, Volare, con lettere del 31 luglio 2009, ha quindi comunicato a CAI Second - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3.6(B) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - le proprie Comunicazioni di Disaccordo in merito (a) alla determinazione effettuata da CAI Second della Situazione alla Data di Riferimento Volare, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, delle Rettifiche Volare e del Saldo Volare, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche e (b) alla determinazione effettuata da CAI Second del risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, indicando specificamente le relative contestazioni e rettifiche.
- Q. A seguito del ricevimento delle Comunicazioni di Disaccordo di Volare, le Parti - in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.6(C) del Contratto di Cessione (come anche richiamato dall'Accordo Ricognitivo e Integrativo) - hanno avviato, secondo un calendario concordato, una serie di incontri e discussioni per cercare, in buona fede, di comporre i punti di dissenso emersi in relazione (a) alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento Volare, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, delle Rettifiche Volare e del Saldo Volare e (b) alla determinazione del risultato di gestione del perimetro

oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009.

R. All'esito degli incontri intercorsi in data 13 agosto 2009, 24 agosto 2009, 7 settembre 2009, 15 settembre 2009 e 24 settembre 2009, debitamente verbalizzati, le Parti hanno composto i punti dissenso emersi ed intendono pertanto far constare i risultati della conciliazione raggiunta con il presente accordo (l'«Accordo»).

S. Ove non diversamente stabilito nel presente Accordo, i termini e le espressioni indicate con la lettera iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Cessione.

Tutto ciò premesso, quale parte sostanziale ed integrante del presente Accordo, si conviene e si stipula quanto segue:

I. DETERMINAZIONE DELLA SITUAZIONE ALLA DATA DI RIFERIMENTO VOLARE, DEL CORRISPETTIVO IN DENARO DIFFERITO ACCERTATO VOLARE, DELLE RETTIFICHE VOLARE E DEL SALDO VOLARE.

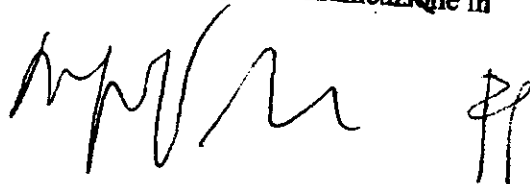
1.1 Le Parti danno atto e convengono che la Situazione alla Data di Riferimento Volare, il Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare e le Rettifiche Volare sono quelli risultanti dal prospetto accluso al presente Accordo quale Allegato "B".

1.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 1.1 in merito alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento Volare, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare e delle Rettifiche Volare, le Parti danno atto e convengono che l'importo del Saldo Volare è pari a Euro 17.985.000,00 (diciassettemilioninovecentottantacinquemila/00), dovuti da CAI Second a Volare.

1.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente alla determinazione della Situazione alla Data di Riferimento Volare, del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, delle Rettifiche Volare e del Saldo Volare. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI Second con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

II. DETERMINAZIONE DEL RISULTATO DI GESTIONE DEL PERIMETRO OGGETTO DI CESSIONE DA PARTE DI VOLARE A CAI SECOND PER IL PERIODO DAL 1 DICEMBRE 2008 AL 12 GENNAIO 2009.

2.1 Le Parti danno atto che la gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 si è conclusa con un risultato negativo pari a complessivi Euro 3.056.000,00 (tremilionicinquantaseimila/00). Al riguardo, le Parti danno atto che, a seguito delle verifiche effettuate, Volare rinuncia alla contestazione proposta con riferimento alla rettifica di perimetro relativa al "Risultato linee charter" (pari ad Euro 1.179 migliaia) e, pertanto, il risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second è quello indicato da CAI Second nella propria comunicazione in data 11 luglio 2009.



2.2 In considerazione di quanto accertato e concordato dalle Parti ai sensi del precedente paragrafo 2.1 in merito alla determinazione del risultato di gestione, le Parti danno atto e convengono che CAI Second è tenuta a versare ad Volare la somma di Euro 358.000,00 (trecentocinquantomila/00) (il "Conguaglio"), pari alla differenza tra le somme anticipate da CAI Second e la maggiore concordata perdita di gestione del perimetro oggetto di cessione.

2.3 Con la conclusione del presente Accordo le Parti dichiarano di non avere più nulla a che pretendere l'una dall'altra relativamente al risultato di gestione del perimetro oggetto di cessione da parte di Volare a CAI Second per il periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, che è stato determinato sulla base delle risultanze delle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI Second con comunicazione dell'11 luglio 2009. Restano fermi ed impregiudicati i diritti ed obblighi delle Parti in relazione ad eventuali fatti, eventi e circostanze che siano idonei a generare reciproche pretese di dare e avere (c.d. *wrong pocket*), ma che non siano stati rilevati nelle situazioni contabili e gestionali fornite da CAI Second con comunicazione dell'11 luglio 2009 e che saranno pertanto regolati dalle Parti ai sensi del successivo articolo IV.

III. PAGAMENTI

3.1 Il Saldo Volare ed il Conguaglio dovuto da CAI Second a Volare, pari a complessivi Euro 18.343.000,00 (diciottomilionitrecentoquarantatremila/00), saranno corrisposti da CAI Second a Volare, a mezzo bonifico bancario sul c/c bancario indicato da Volare, entro il 16 novembre 2009.

3.2 Contestualmente al pagamento dell'importo di cui al precedente articolo 3.1, Volare – in conformità a quanto previsto dall'articolo 3.5(F) del Contratto di Cessione – restituirà la Garanzia Bancaria Volare n. 3318/8200/420327/5845/2008 rilasciata da Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 11 dicembre 2008 in favore di Volare.

IV. RECIPROCHE PRETESE DI DARE E AVERE (C.D. WRONG POCKET)

4.1 In relazione alle eventuali partite di dare e avere di cui ai precedenti articoli 1.3 e 2.3, le Parti convengono di definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro il 31 dicembre 2009 le rispettive posizioni di dare e avere in relazione ad eventuali situazioni di c.d. *wrong pocket* prese in esame sino al 30 settembre 2009.

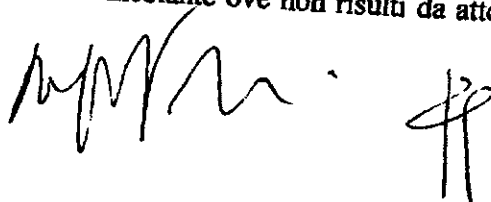
4.2 Le parti inoltre convengono di rilevare entro la fine di ciascun trimestre di calendario (la prima volta entro il 31 dicembre 2009) eventuali ulteriori situazioni di *wrong pocket*, che le Parti si impegnano a definire, con pagamento a favore della Parte creditrice, entro i sessanta giorni successivi alla chiusura del trimestre di riferimento.

4.3 Alla scadenza del 24° mese successivo al 12 gennaio 2009, le parti concorderanno le procedure per la regolamentazione delle eventuali residue posizioni di *wrong pocket*.

V. DISPOSIZIONI GENERALI

5.1 Nessuna delle Parti potrà cedere questo Accordo o, senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte, i diritti da esso derivanti.

5.2 Qualsiasi modifica del presente Accordo non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto.



- 5.4 Ciascuna Parte terrà a proprio esclusivo carico ogni costo, spesa od onere, compresi gli onorari dei rispettivi professionisti e consulenti a tal fine incaricati, per la negoziazione, redazione, stipula ed esecuzione del presente Accordo nonché degli altri atti relativi all'operazione.
- 5.5 Il presente Accordo è regolato dalla legge italiana.
- 5.6 Eventuali controversie che dovessero insorgere tra le Parti derivanti dalla o in qualsiasi modo connesse al presente Accordo saranno devolute alla competenza esclusiva del Foro di Roma.

Roma, 4 novembre 2009

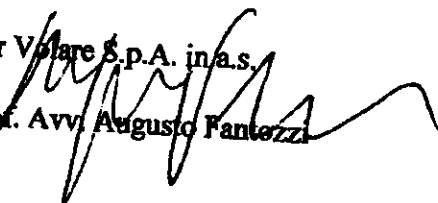
Per CAI Second S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli



Per Volare S.p.A. in a.s.

Prof. Avv. Augusto Fantezzi



PROCURA C.A.I. SECOND S.P.A.

Il sottoscritto dott. Lorenzo Caporaletti, nato a Corridonia (MC) il 16 maggio 1960, nella sua qualità di Amministratore Unico di C.A.I. SECOND S.p.A. (in appresso anche "Cai Second" o "Società" o "Compagnia"), Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Alitalia S.p.A., Azionista unico, capitale sociale Euro 1.120.000,00 interamente versato, con sede legale in Fiumicino, Via Pierpaolo Racchetti, Pal. NPU, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 06331900966, R.E.A. di Roma n. 1235082, nei limiti delle attribuzioni proprie

CONFERISCE

all'ing. Rocco Sabelli, nato ad Agnone (IS) il 12 agosto 1954, Amministratore Delegato di Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A., anche a mezzo dei procuratori speciali dallo stesso nominati, il potere di provvedere in nome e per conto di CAI Second s.p.a. al perfezionamento dell'accordo contenente la constatazione dei risultati della conciliazione raggiunta con Volare s.p.a. in Amministrazione Straordinaria in conformità a quanto previsto dal contratto denominato "Cessioni di complessi di beni e contratti". Il tutto con promessa di rato e valido senza che possa essere eccepita carenza di mandato.

Fiumicino, 3 NOVEMBRE 2008

C.A.I. SECOND S.P.A.

L'Amministratore Unico

(Lorenzo Caporaletti)

