



**Komunikat aktualizujący nr 1 z dnia 21.01.2016r. do
Memorandum informacyjnego
FLY.PL S.A.**

**z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 42, 00-695 Warszawa
KRS 0000410606**

**sporządzone w związku z ofertą publiczną 41 545 000 akcji zwykłych na okaziciela Serii D
o wartości nominalnej 0,10 zł każda**

Warszawa, dnia 21.01.2016 roku

Komunikat aktualizujący nr 1 z dnia 21.01.2016r. do Memorandum informacyjnego FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 42, 00-695 Warszawa KRS 0000410606 sporządzone w związku z ofertą publiczną 41 545 000 akcji zwykłych na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zarząd FLY.PL S.A. w Warszawie, informuje, że niniejszy komunikat aktualizujący sporządzony został w związku ze stwierdzeniem oczywistej omyłki w treści opublikowanego w dniu 19.01.2016r. Memorandum Informacyjnego FLY.PL S.A. sporządzonego w związku z ofertą publiczną akcji serii D Spółki.

Emitent informuje, że zmianie ulegają informacje podane w Rozdziale I punkt 1 podtytuł „Ryzyko związane z zobowiązaniami podmiotu zależnego Emitenta” strona 12 Memorandum.

Treść dotychczasowa:

„Podmiot zależny od Emitenta posiada aktualnie ujemne kapitały własne. Stwarza to ryzyko, że w przypadku niesprzyjających warunków rynkowych będzie musiał ogłosić upadłość. Wystąpienie takiego zdarzenia spowodowałoby znaczący spadek wartości kapitałów własnych Emitenta i miałyby negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta. Podmiot zależny od emitenta Fly.pl Sp. z o.o. posiada ujemne kapitały własne co jest efektem działań podejmowanych w poprzednich latach przez udziałowców niemieckich. W celu osiągnięcia dodatniej rentowności spółka zależna w 2011 r. zaciągnęła pożyczki od głównego akcjonariusza Emitenta Urlopy.pl S.A. – obecnie Fon S.A. na sfinansowanie procesu restrukturyzacji. Dzięki tym działaniom podmiot zależny od Emitenta rozpoczął spłatę zaciągniętych pożyczek. Ryzyko wypowiedzenia umowy pożyczki jest jednak minimalizowane, gdyż jest ona prawidłowo obsługiwana a w przypadku wypowiedzenia umów pożyczki Fly.pl Sp. z o.o. przez Fon S.A. wpłynie to negatywnie na wyniki i sytuację finansową Fon S.A., który posiada 24,5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 24,5% głosów na WZ Emitenta. Ryzyko jest również minimalizowane przez fakt, że głównym akcjonariuszem Fly.pl S.A. jest DAMF INVEST S.A., którego podmiotem zależnym jest Fon S.A.

Treść po zmianach:

„Podmiot zależny od Emitenta posiada aktualnie ujemne kapitały własne. Stwarza to ryzyko, że w przypadku niesprzyjających warunków rynkowych będzie musiał ogłosić upadłość. Wystąpienie takiego zdarzenia spowodowałoby znaczący spadek wartości kapitałów własnych Emitenta i miałyby negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta. Podmiot zależny od emitenta Fly.pl Sp. z o.o. posiada ujemne kapitały własne co jest efektem działań podejmowanych w poprzednich latach przez udziałowców niemieckich. W celu osiągnięcia dodatniej rentowności spółka zależna w 2011 r. zaciągnęła pożyczki od spółki Urlopy.pl S.A. – obecnie Fon S.A. na sfinansowanie procesu restrukturyzacji. Dzięki tym działaniom podmiot zależny od Emitenta rozpoczął spłatę zaciągniętych pożyczek. Ryzyko wypowiedzenia umowy pożyczki jest jednak minimalizowane, gdyż jest ona prawidłowo obsługiwana a w przypadku

wypowiedzenia umów pożyczki Fly.pl Sp. z o.o. przez Fon S.A. wpłynie to negatywnie na wyniki i sytuację finansową Fon S.A. Ryzyko jest również minimalizowane przez fakt, że głównym akcjonariuszem Fly.pl S.A. jest DAMF INVEST S.A., którego podmiotem zależnym jest Fon S.A.

Omówienie

Emitent informuje, że omyłkowo wskazał spółkę FON S.A. jako swojego akcjonariusza, gdy na dzień publikacji Memorandum oraz niniejszego komunikatu aktualizacyjnego FON S.A. nie jest akcjonariuszem Emitenta.

*Prezes Zarządu
Agnieszka Gujgo*