

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MERIDIE S.P.A. PER L'ASSEMBLEA
DEGLI OBBLIGAZIONISTI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "MERIDIE 2013-2015" ISIN IT0004974181
(IL "PRESTITO")**

** * **

Signori Obbligazionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Meridie S.p.A. (la "**Società**") vi ha convocato in Assemblea presso la sede sociale in Napoli, alla via Crispi 31, il giorno 6 luglio alle ore 11.30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 7 luglio, stesso luogo e stessa ora, in seconda convocazione, al fine di deliberare in merito al seguente

Ordine del Giorno

- 1. Proposta di rinuncia al rimborso anticipato obbligatorio del Prestito a seguito dell'operazione di cessione da parte di Manutenzioni Aeronautiche S.r.l. del 15% delle azioni della Atitech S.p.A. – delibere inerenti e conseguenti.**

Come comunicato al mercato in data 14 maggio 2015 ed al Rappresentante Comune in data 25 maggio 2015, nell'ambito di una operazione finalizzata alla creazione di un polo internazionale della manutenzione e revisione aeronautica su Capodichino, la controllata Manutenzioni Aeronautiche S.r.l. ha ceduto una partecipazione pari al 15% del capitale sociale di Atitech S.p.A. (la "**Cessione**") alla società Finmeccanica S.p.A.

La Cessione costituisce un evento di Rimborso Anticipato Obbligatorio del Prestito, rispetto alla data naturale di scadenza del 12 novembre 2015 ai sensi e per gli effetti degli articoli 7.3 ("Limiti alla Cessione delle Partecipazioni") e 6.1 ("Rimborso Anticipato Obbligatorio") del Regolamento del Prestito.

La Cessione si inserisce in un più ampio progetto di *partnership* con il Gruppo Finmeccanica con lo scopo di favorire una progressiva espansione delle attività produttive già esercitate da Atitech S.p.A., che l'attuale configurazione dell'impianto industriale non consente di attuare. Infatti, le parti, nel comune interesse ed anche in esecuzione degli impegni assunti da Finmeccanica S.p.A. e Manutenzioni Aeronautiche S.r.l., quali soci di Atitech S.p.A., in data 13 ottobre 2009 dinanzi, *inter alios*, alla Presidenza del Consiglio dei Ministri ed alle organizzazioni sindacali, hanno posto in essere un'operazione che, nel suo complesso, consentirà il potenziamento del polo della manutenzione aeronautica su Capodichino, mediante (i) l'acquisto del ramo di azienda di Alenia Aermacchi S.p.A. su

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MILANO
Via Medici, 2
20123 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 54.281.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213



Capodichino, da parte di Atitech Manufacturing S.r.l. e (ii) l'incremento della partecipazione attualmente detenuta in Atitech Sp.A. da Finmeccanica S.p.A.

Per tale motivo, nell'ambito della medesima operazione, Finmeccanica S.p.A. ha incrementato la propria partecipazione in Atitech S.p.A. dal 10% al 25%, acquistando un ulteriore 15% da Manutenzioni Aeronautiche S.r.l.

L'operazione sopra descritta non ha rappresentato una dismissione della partecipazione strategica in Atitech S.p.A., rientrando nell'ambito di un contesto di sviluppo industriale nel settore delle manutenzioni aeronautiche. Per tale motivo, il Consiglio di Amministrazione, anche in attesa della definizione del nuovo piano industriale afferente il settore delle manutenzioni aeronautiche all'interno del Gruppo, propone agli Obbligazionisti la seguente delibera:

“L'Assemblea degli Obbligazionisti delibera di rinunciare al rimborso anticipato obbligatorio di cui all'articolo 6.1 del Regolamento, in merito alla Cessione, lasciando la naturale scadenza del Prestito alla data del 13 novembre 2015”.

** * **

per il Consiglio di Amministrazione di Meridie S.p.A.

Il Presidente

NAPOLI
Via Francesco Crispi, 31
80121 Napoli
Tel. +39 081 6849611
Fax +39 081 6849620
www.meridieinvestimenti.it

MERIDIE S.p.A.
MILANO
Via Medici, 2
20123 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 54.281.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213