

Repertorio n. 14098

Raccolta n. 8800

**VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI**

**REPUBBLICA ITALIANA**

**Il cinque novembre duemilaquindici in Napoli e presso la sede della società alla Via F. Crispi n. 31, alle ore undici e quarantacinque.**

**Innanzi a me dott. STEFANO SANTANGELO, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Napoli, Torre Annunziata e Nola, residente in Frattamaggiore con studio alla Via XXXI Maggio n. 22,**

**SI E' RIUNTA**

**l'Assemblea degli Obbligazionisti della società**

**"MERIDIE S.P.A."**

**con sede in Napoli alla Via F. Crispi n. 31, capitale di euro 54.281.000,00 (cinquantaquattromilioniduecentottantunomila virgola zero zero), interamente versato, suddiviso in n. 62.273.000 (sessantaduemilioniduecentosettantatremila) azioni senza valore nominale, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli n. 05750851213, nonchè iscrizione al R.E.A. n. 773483, , quotata presso il Mercato Telematico Azionario - Segmento MIV, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente**

**ORDINE DEL GIORNO**

**Proposta di modifica della "Data di Scadenza del Prestito" nonché degli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito. Delibere inerenti e conseguenti**

**E' PRESENTE**

**Giovanni LETTIERI, nato a Napoli il 21 novembre 1956, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, domiciliato per la carica presso la sede sociale.**

**Dell'identità personale del costituito io notaio sono certo.**

**Giovanni Lettieri, nella qualità, mi chiede di redigere questo verbale.**

**Aderendo, do atto che, per unanime designazione degli intervenuti, assume la presidenza dell'adunanza Giovanni Lettieri, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, il quale**

**CONSTATATO**

**che l'avviso di convocazione della presente Assemblea, indetta per il giorno 5 novembre 2015 alle ore 11,30, in Napoli, via Francesco Crispi n. 31, è stato pubblicato sul sito internet della Società [www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it), sezione "Investor Relations/Prestito Obbligazionario" e per estratto sul quotidiano "Il Giornale" in data 3 novembre 2015 e nonché distribuito agli obbligazionisti per il tramite di Monte Titoli S.p.A.;**

**che nell'avviso di convocazione era specificamente indicato l'ordine del giorno avente ad oggetto "Proposta di modifica della "Data di Scadenza del Prestito" nonché degli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito. Delibere inerenti e conseguenti";**

**che la relazione illustrativa (la "Relazione") prevista dall'articolo**

125-ter del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF") sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno è stata messa a disposizione degli obbligazionisti sul sito internet della Società e si allega al presente verbale per formarne parte integrante e sostanziale;

--- che il prestito obbligazionario denominato "Meridie S.p.A. 2013 - 2015" (il "Prestito") è ad oggi costituito da n. 40 (quaranta) obbligazioni del valore nominale di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) cadauna (le "Obbligazioni");

--- che le obbligazioni della società sono attualmente negoziate presso il Segmento Professionale (ExtraMOT PRO) del Mercato ExtraMOT gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

--- che è presente, l'unico obbligazionista "FUTURA FOUNDS SICAV P.l.c.", società di diritto Maltese, con sede in TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street Mriehel BKR 3000, Malta, portatore di n. 40 (quaranta) obbligazioni, pari al 100% delle obbligazioni in circolazione (l'"Obbligazionista"), rappresentata per delega da Andrea Suriano; tale delega, previo controllo della sua regolarità da parte del Presidente dell'Assemblea, resta acquisita, in originale, agli atti sociali;

--- che per le obbligazioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;

--- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;

--- che, per il Consiglio di Amministrazione, assistono alla riunione, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione, i Consiglieri Annalaura Lettieri, Salvatore Esposito De Falco ed Ettore Artioli, quest'ultimo collegato in audioconferenza;

--- che assistono alla riunione il Presidente del Collegio Sindacale dott.ssa Angelica Mola ed il Sindaco Effettivo dott. Paolo Liguoro entrambi collegati in audioconferenza;

--- che il Sindaco Effettivo dott.ssa Miryam Amato ha giustificato la propria assenza;

--- che è presente il rappresentante comune degli Obbligazionisti "Arianna SIM S.p.A.", rappresentata per delega dalla dott.ssa Angela Staltaro; tale delega, previo controllo della sua regolarità da parte del Presidente dell'Assemblea, resta acquisita, in originale, agli atti sociali;

--- che è presente l'Investitor Relator della società dott. Renato Esposito;

--- che tutti coloro i quali sono collegati in audioconferenza sono in condizione di partecipare alla discussione nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;

--- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126 bis del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF");

--- comunica che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea ex art. 127 *ter* del TUF;

**ACCERTATA**

**l'identità e la legittimazione dei presenti**

**DOPO AVER INVITATO**

**a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione  
-- a norma di legge -- del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'ordine del giorno**

**DICHIARA**

validamente costituita questa Assemblea degli Obbligazionisti in forma totalitaria essendo presente l'unico obbligazionista e la maggioranza dei componenti dell'Organo Amministrativo e del Collegio Sindacale ed apre la discussione sull'unico punto dell'ordine del giorno: Proposta di modifica della "Data di Scadenza del Prestito" nonché degli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito. Delibere inerenti e conseguenti.

**Prendendo la parola il Presidente, preliminarmente:**

- comunica ai partecipanti che i loro interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, ai sensi della vigente disciplina regolamentare, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta inerente le materie all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano.

**Proseguendo il Presidente del Consiglio di Amministrazione ricorda che, come già rappresentato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2014, nonché nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015, al fine di supportare il piano industriale del gruppo, sarebbero opportune le Modifiche al Regolamento del Prestito, dirette a prorogare la Data di Scadenza. In particolare, il Consiglio di Amministrazione chiede di modificare la Data di Scadenza del Prestito dal 12 novembre 2015 al 12 marzo 2016 ed a modificare la modalità di rimborso del Prestito mediante un rimborso del 50% del Prestito alla data del 12 no-**

vembre 2015 e del restante 50% alla nuova data di scadenza del 12 marzo 2016.

Il Presidente Giovanni Lettieri precisa che, come indicato anche dalla Relazione, alla data di pagamento del 12 novembre 2015, Meridie rimborserà agli Obbligazionisti Euro 2 milioni pari al 50% del valore del Prestito emesso, posticipando il rimborso del residuo 50% alla nuova Data di Scadenza del Prestito che sarà il 12 marzo 2016.

Il Presidente illustra che, alla luce di tali Modifiche, il pagamento degli interessi subirà una modifica rispetto al normale periodo di maturazione semestrale, divenendo su base quadrimestrale a partire dalla data di pagamento del 12 novembre 2015 (esclusa) fino alla Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario; l'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario così come risultante dalle Modifiche.

Date tali premesse, conclude il Presidente, il Consiglio di Amministrazione, propone alla presente Assemblea di modificare la "Data di Scadenza del Prestito" nonché degli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito. Il Presidente dà lettura delle singole modifiche da apportare al Regolamento del Prestito.

Chiede la parola il delegato dell'unico obbligazionista "FUTURA FOUNDS SICAV P.Lc." Andrea Suriano il quale, al fine di semplificare le operazioni di chiusura del prestito alla scadenza, suggerisce di inserire all'art. 5 del Regolamento del Prestito un ulteriore comma prima del-

**l'ultimo del seguente tenore: "Ferma restando la Data di Scadenza del Prestito il pagamento potrà essere effettuato entro il trentesimo giorno successivo alla Data di Scadenza stessa, senza il riconoscimento di ulteriori interessi."**

**Il Presidente, da ultimo, illustra ai presenti che analoga delibera avente ad oggetto le modifiche, qui illustrate, al Regolamento del Prestito, sarà assunta dal Consiglio di Amministrazione della Società all'uopo convocato all'esito della presente Assemblea.**

**Riprende la parola il Presidente dell'Assemblea il quale invita poi i presenti ad esaminare il nuovo testo del Regolamento del Prestito, unitamente al nuovo comma dell'art. 5 come suggerito dall'Obbligazionista, e ad intervenire in merito.**

**Poiché nessuno chiede la parola, il Presidente dà lettura della proposta di deliberazione che sarà messa in votazione:**

**"L'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario denominato "Meridie S.p.A. 2013 - 2015", preso atto di quanto esposto dal Presidente all'Assemblea e vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione;**

**DELIBERA**

**di modificare la "Data di Scadenza del Prestito" nonché gli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito, modifiche delle quali ha dato lettura e di adottare il nuovo testo di Regolamento allegato sotto la lett "A" a questo verbale."**

Terminata la lettura della proposta di deliberazione, il Presidente mette ai voti tale testo, dando atto che nessuno degli intervenuti si è allontanato dalla sala della riunione.

Il Presidente invita l'obbligazionista ad esprimere il proprio voto.

L'obbligazionista, portatore di n. 40 (quaranta) Obbligazioni, pari all'intero ammontare del Prestito in circolazione, risulta aver votato a favore.

La proposta risulta, quindi, approvata con il voto favorevole di tutte le obbligazioni in circolazione.

Il Presidente, dopo aver accertato gli esiti della votazione e proclamato i risultati della stessa, dichiara sciolta l'Assemblea alle ore dodici e quindici e chiede a me notaio di allegare a questo verbale la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Meridie S.p.A. per l'assemblea degli obbligazionisti del prestito obbligazionario "Meridie 2013-2015" ed il Regolamento del Prestito nella versione aggiornata con le modifiche deliberate.

Aderendo, io notaio, allego gli indicati documenti rispettivamente sotto la lett. "A" e la lett. "B" dalla lettura dei quali vengo dispensato.

Di questo verbale, in parte scritto di mio pugno ed in parte dattiloscritto da persona di mia fiducia su tre fogli per nove facciate, ho dato lettura al costituito che lo approva e con me notaio lo sottoscrive alle ore dodici e quindici.

FIRMATO: GIOVANNI LETTIERI -

STEFANO SANTANGELO NOTAIO (SIGILLO)

====

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 5 novembre 2015 alle ore 11.30 in unica convocazione al fine di deliberare in merito al seguente

ordine del giorno:

1. Proposta di modifica della "Data di Scadenza del Prestito" nonché degli articoli 1 "Importo Tagli Titoli e Quotazione", 3 "Durata", 4 "Interessi" e 5 "Rimborso" e delle Definizioni "Data di Scadenza" e "Prestito Obbligazionario" del Regolamento del Prestito. Delibere inerenti e conseguenti.

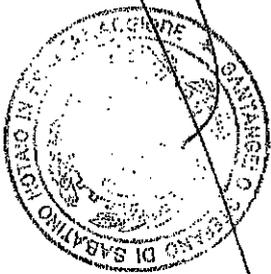
Come già rappresentato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2014, nonché nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015 (entrambe disponibili sul sito internet della società <http://www.meridieinvestimenti.com/investor/prestito.htm>), al fine di supportare il piano industriale di Gruppo, il Consiglio di Amministrazione di Meridie convoca l'Assemblea degli Obbligazionisti per proporre una modifica al Regolamento del Prestito, mirata a prorogarne la Data di Scadenza.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione propone agli obbligazionisti di modificare la Data di Scadenza del Prestito dal 12 novembre 2015 al 12 marzo 2016 ed a modificare la modalità di rimborso del Prestito, mediante un rimborso del 50% del Prestito alla data del 12 novembre 2015 e del restante 50% alla data del 12 marzo 2016.

Il Prestito è, alla data odierna, detenuto da un unico obbligazionista il quale ha già espresso assenso informale a partecipare all'Assemblea, che si terrà pertanto in forma totalitaria, ed a votare favorevolmente alle proposte di modifica.

All'esito della modifica, alla data di pagamento del 12 novembre 2015, Meridie rimborserà agli Obbligazionisti Euro 2 milioni, pari al 50% del valore del Prestito emesso, posticipando il rimborso del residuo 50% alla nuova Data di Scadenza del Prestito, che sarà il 12 marzo 2016. Le modifiche sono evidenziate all'interno del Regolamento del Prestito allegato alla presente delibera.







**MERIDIE**  
Investimenti

Per tale motivo, il Consiglio di Amministrazione propone agli Obbligazionisti la seguente delibera:

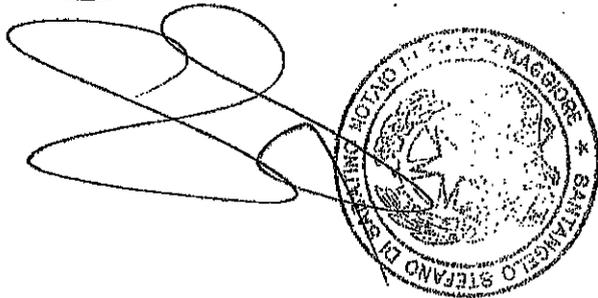
*“L’Assemblea degli Obbligazionisti delibera di modificare la “Data di Scadenza del Prestito” nonché degli articoli 1 “Importo Tagli Titoli e Quotazione”, 3 “Durata”, 4 “Interessi” e 5 “Rimborso” e delle Definizioni “Data di Scadenza” e “Prestito Obbligazionario” del Regolamento del Prestito e di adottare il nuovo testo di Regolamento di seguito riportato.*

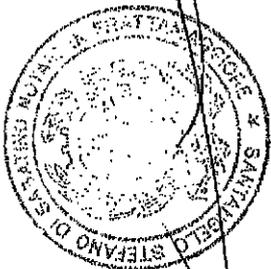
\*\*\* \*\*

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

Il Presidente

Giovanni Lettieri





## REGOLAMENTO DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

"Meridie S.p.A. 2013 - 2016"

Codice ISIN IT0004974181

### 1. IMPORTO, TAGLI, TITOLI E QUOTAZIONE

Il prestito obbligazionario denominato "Meridie S.p.A. 2013 - 2016", di un ammontare nominale complessivo pari a Euro 4.000.000,00, è emesso da Meridie S.p.A. con sede legale a Napoli, in via Francesco Crispi 31, quotata presso il Mercato Telematico degli Investment Vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ed è costituito da n. 40 (quaranta) obbligazioni al portatore del valore nominale di Euro 100.000,00 (centomila/00) ciascuna in taglio non frazionabile.

Il lotto minimo di sottoscrizione è pari ad 1 (una) Obbligazione e, quindi, ad Euro 100.000,00 (centomila/00).

Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Obbligazioni presso il Mercato ExtraMOT Segmento Professionale.

Le Obbligazioni sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del D.Lgs 58/1998 e del *-Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione-* adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successivamente modificato con provvedimento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 24 dicembre 2010.

In conformità a quanto previsto dalla regolamentazione applicabile, ogni operazione avente ad oggetto le Obbligazioni (ivi inclusi i trasferimenti e la costituzione di vincoli) nonché l'esercizio dei relativi diritti amministrativi e patrimoniali potranno essere effettuati esclusivamente per il tramite di intermediari aderenti al sistema Monte Titoli S.p.A.. Gli Obbligazionisti non potranno richiedere la consegna materiale dei titoli rappresentativi delle Obbligazioni. È fatto salvo il diritto di chiedere il rilascio della certificazione di cui agli artt 83-quinquies e 83-sexies del Testo Unico della Finanza e della relativa regolamentazione di attuazione.

### 2. GODIMENTO

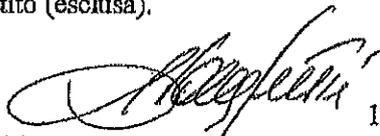
Il Prestito Obbligazionario è emesso ed avrà godimento dalla data 12 novembre 2013.

### 3. DURATA

Il Prestito Obbligazionario ha durata di 2 anni e 4 mesi (ovvero ventotto mesi) a decorrere dalla Data di Godimento del Prestito e sino al corrispondente giorno del ventottesimo mese successivo alla Data di Godimento del Prestito e cioè sino al 12 marzo 2016.

### 4. INTERESSI

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, al tasso fisso nominale annuo del 8% (otto per cento) (il "Tasso di Interesse Nominale") dalla Data di Godimento del Prestito (inclusa) e sino alla Data di Scadenza del Prestito (esclusa).



Fatto salvo quanto previsto dal successivo articolo 6, il pagamento degli interessi sarà effettuato:

- a. su base semestrale in via posticipata e cioè alla scadenza di ogni 6 (sei) mesi a partire dalla Data di Godimento del Prestito sino alla data di pagamento del 12 novembre 2015 (inclusa);
- b. su base quadrimestrale a partire dalla data di pagamento del 12 novembre 2015 (esclusa) fino alla Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario.

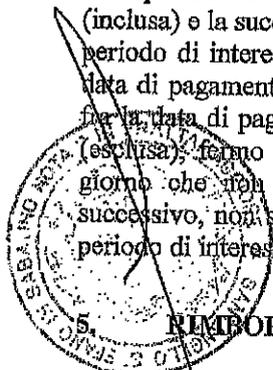
L'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario.

L'importo di ciascuna cedola sarà determinato moltiplicando l'importo nominale residuale di ciascuna Obbligazione per il Tasso di Interesse Nominale. L'importo di ciascuna cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 Euro arrotondati al centesimo di Euro superiore).

Gli interessi saranno calcolati su base numero di giorni effettivi del relativo periodo di interessi su numero di giorni compresi nell'anno di calendario (365, ovvero in ipotesi di anno bisestile, 366) - secondo la convenzione Act/Act *unadjusted*, come intesa nella prassi di mercato.

Qualora la data di pagamento degli interessi non dovesse cadere in un Giorno Lavorativo, la stessa sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo, senza che tale spostamento comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo agli Obbligazionisti o lo spostamento delle successive date di pagamento interessi.

Per "periodo di interessi" si intende il periodo compreso tra una data di pagamento degli interessi (inclusa) e la successiva data di pagamento degli interessi (esclusa), ovvero, limitatamente (i) al primo periodo di interessi, il periodo compreso fra la Data di Godimento del Prestito (inclusa) e la prima data di pagamento degli interessi (esclusa) e (ii) all'ultimo periodo di interessi, il periodo compreso fra la data di pagamento che cade il 12 novembre 2015 (inclusa) e la Data di Scadenza del Prestito (esclusa), fermo restando che laddove una data di pagamento degli interessi venga a cadere in un giorno che non è un Giorno Lavorativo e sia quindi posticipata al primo Giorno Lavorativo successivo, non si terrà conto di tale spostamento ai fini del calcolo dei giorni effettivi del relativo periodo di interessi (*Following Business Day Convention - unadjusted*).



#### 5. RIMBORSO

Fatto salvo quanto previsto dall'articolo 6, il Prestito Obbligazionario sarà di tipo *amortising* con 18 mesi di preammortamento fino alla data di pagamento che cade il 12 marzo 2015 (inclusa) e verrà rimborsato alla pari in 2 (due) rate costanti, alla data di pagamento che cade il 12 novembre 2015 e successivamente alla Data di Scadenza che cade il 12 marzo 2016, secondo il piano di ammortamento riportato nella tabella sottostante:

PIANO DI AMMORTAMENTO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO					PIANO DI AMMORTAMENTO SINGOLA OBBLIGAZIONE	
Data	Valore Nominale Residuo	Numero Rate Capitale	Rimborso quota capitale	% di rimborso quota capitale	Valore Nominale Residuo Singola Obbligazione	Rimborso quota capitale singola Obbligazione
12-11-15	2.000.000	1	2.000.000	50%	100.000	50.000
12-3-16	0	2	2.000.000	50%	100.000	50.000

Ferma restando la Data di Scadenza del Prestito il pagamento potrà essere effettuato entro il trentesimo giorno successivo alla Data di Scadenza stessa, senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Qualora il giorno di rimborso coincida con un giorno che non è un Giorno Lavorativo, il pagamento verrà effettuato il primo Giorno Lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

## **6. RIMBORSO ANTICIPATO**

### **6.1 Rimborso Anticipato Obbligatorio**

Fatto salvo quanto previsto alla condizione "Operazioni Straordinarie Consentite" di cui al successivo articolo 8, l'Emittente sarà tenuta al rimborso anticipato obbligatorio delle Obbligazioni emesse, nonché degli interessi maturati e non ancora corrisposti agli obbligazionisti, in caso di inadempimento degli "Obblighi dell'Emittente" di cui al successivo articolo 7, entro 30 (trenta) Giorni Lavorativi dalla prima tra (i) la data in cui l'Emittente ha comunicato al Rappresentante Comune (come di seguito indicato) il verificarsi di un inadempimento, e (ii) la data in cui il Rappresentante Comune è venuto a conoscenza dell'inadempimento medesimo e ne abbia dato comunicazione all'Emittente mediante lettera raccomandata A.R. anticipata via fax.

### **6.2 Acquisto delle Obbligazioni da parte dell'Emittente**

Per l'intero periodo di durata del Prestito, l'Emittente avrà il diritto di acquistare (la -Call Option-) dagli Obbligazionisti, che saranno obbligati a trasferire all'Emittente, il 100% delle Obbligazioni, alle condizioni di seguito indicate.

La Call Option potrà essere esercitata dall'Emittente, in qualsiasi momento, mediante comunicazione scritta da far pervenire al Rappresentante Comune con 30 (trenta) Giorni Lavorativi di anticipo rispetto alla data prevista di esercizio dell'opzione di acquisto delle Obbligazioni (la -Comunicazione di Call Option).

Nel giorno indicato dall'Emittente nella Comunicazione di Call Option, gli Obbligazionisti saranno obbligati a trasferire all'Emittente, che sarà obbligato ad acquistare, le Obbligazioni subordinatamente al pagamento da parte dell'Emittente in favore degli Obbligazionisti di un importo pari al valore nominale delle Obbligazioni, maggiorato degli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni.

### **6.3 Norme comuni al Rimborso Anticipato Obbligatorio, all'acquisto delle Obbligazioni da parte dell'Emittente ed al Rimborso Anticipato per Quotazione**

Dalla data di rimborso delle Obbligazioni ai sensi di quanto previsto agli artt. 6.1; 6.2 ed 8 del presente Regolamento, le Obbligazioni rimborsate cesseranno di essere fruttifere e verranno cancellate.

Oltre a quanto indicato al precedente articolo 6.2, l'Emittente può in ogni momento acquistare le Obbligazioni al prezzo di mercato. Qualora gli acquisti siano effettuati tramite offerta pubblica, l'offerta deve essere rivolta a tutti i titolari di Obbligazioni a parità di condizioni. Le Obbligazioni possono essere, a scelta dell'Emittente, mantenute, rivendute oppure cancellate, fermo restando che l'Emittente non potrà partecipare alle deliberazioni dell'assemblea degli Obbligazionisti per le Obbligazioni da esso eventualmente mantenute, ai sensi dell'articolo 2415, quarto comma, del Codice Civile.

## **7. OBBLIGHI DELL'EMITTENTE**

L'Emittente si impegna ad inviare agli Obbligazionisti per mezzo del Rappresentante Comune su base trimestrale ai sensi, nei modi e con i tempi previsti dall'articolo 154-ter del D.Lgs. 58/1998 e dagli articoli 77 e ss. del regolamento adottato da Consob con delibera 11971/1999 (come successivamente



modificato) inerenti l'informativa al mercato, una comunicazione avente ad oggetto i propri dati finanziari, gli eventi rilevanti afferenti la gestione della Società, nonché l'andamento del Titolo.

L'Emittente si impegna altresì a comunicare prontamente agli Obbligazionisti il verificarsi di un inadempimento agli obblighi dalla stessa assunti ai sensi del presente Regolamento del Prestito.

Come indicato al precedente articolo 6.1, il mancato rispetto degli impegni di cui al presente articolo 7, ivi inclusi i successivi articoli 7.1 e 7.2, comporta l'applicazione di quanto previsto dal presente Regolamento in tema di Rimborso Anticipato Obbligatorio.

### **7.1 Parametri Finanziari**

Per tutta la durata del Prestito, il rapporto tra l'Indebitamento Finanziario Netto e il Patrimonio Netto (al netto di eventuali utili distribuibili) - calcolato al 31 dicembre di ogni anno di durata del Prestito non dovrà essere maggiore di 12 punti percentuali, laddove al 31.12.2012 tale rapporto non è significativo, avendo la società un Patrimonio Netto pari ad Euro 34.506.000 ed un Indebitamento Finanziario Netto negativo per disponibilità liquide pari ad euro 8.339.000.

Per "Indebitamento Finanziario Netto" dovranno essere prese a riferimento le corrispondenti voci indicate nella definizione di Posizione Finanziaria Netta riportata nel bilancio di esercizio dell'Emittente di riferimento per la determinazione del parametro finanziario.

Per "Patrimonio Netto" si intende la differenza tra attività e passività dello stato patrimoniale.

Il rispetto del parametro finanziario dovrà essere attestato mediante lettera sottoscritta dal legale rappresentante dell'Emittente (e controfirmata dal revisore esterno o dalla società di revisione dell'Emittente) da inviarsi al Rappresentante Comune entro e non oltre 15 (quindici) giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio.

### **7.2 Limiti alla Distribuzione di Dividendi**

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna a non distribuire dividendi o

### **7.3 Limiti alla Cessione di Partecipazioni**

Fatto salvo quanto previsto alla condizione "Operazioni Straordinarie Consentite" di cui al successivo articolo 8, per tutta la durata del Prestito, l'Emittente si impegna a non cedere in tutto o in parte le quote detenute nel capitale sociale di Manutenzioni Aeronautiche S.r.l. ("Manutenzioni") e pari a 6.450.000 (seimilioni quattrocentocinquanta mila) quote, nonché in tutto o in parte le azioni detenute per il mezzo di Manutenzioni nel capitale sociale di Atitech S.p.A. ("Atitech") pari a 4.875.000 (quattromilioni ottocentotrentacinquemila) azioni (la -Partecipazione Atitech-).

### **7.4 Flussi di cassa dell'Emittente**

Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario, l'Emittente si impegna - ove le condizioni economiche finanziarie delle Società di cui l'Emittente detenga il Controllo (come di seguito definito) come approvate e risultanti dal bilancio consolidato dell'Emittente lo consentano - a votare nelle assemblee delle suddette società (per il caso di società indirettamente controllate a far sì che la società direttamente controllata voti) favorevolmente alla distribuzione di dividendi e, quindi, ad ottenere dalle stesse flussi di cassa per un ammontare pari almeno alle somme dovute agli Obbligazionisti a titolo di Interessi. Tali flussi di cassa saranno canalizzati da Meridie al pagamento degli Interessi stessi.

Ai fini della presente previsione, per "Controllo" si intende quanto previsto ai sensi dell'articolo 93 del D.Lgs. 58/1998.

## 8. OPERAZIONI STRAORDINARIE CONSENTITE

L'Emittente potrà compiere le seguenti eventuali operazioni straordinarie secondo i criteri qui di seguito definiti:

### 1. Fusione tra Manutenzioni ed Atitech nonché tra l'Emittente e Manutenzioni (la -Fusione-).

In caso di Fusione, il Rimborso Anticipato Obbligatorio non si applicherà qualora la partecipazione dell'Emittente al capitale sociale di Atitech (ovvero della diversa entità risultante dalla Fusione tra Manutenzioni ed Atitech) risulti pari o superiore al 51% dello stesso.

Il Rimborso Anticipato Obbligatorio si applicherà qualora, a seguito dell'operazione di Fusione, la partecipazione dell'Emittente al capitale sociale di Atitech (ovvero della diversa entità risultante dalla Fusione tra Manutenzioni ed Atitech) risulti inferiore al 51% del capitale sociale stesso.

### 2. Quotazione di Atitech presso qualsiasi mercato - regolamentato o non regolamentato - o sistema multilaterale di negoziazione mediante Offerta Pubblica di Vendita ("OPV"), Offerta Pubblica di Sottoscrizione ("OPS") ovvero Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione ("OPVS") e/o mediante Private Placement (la -Quotazione-).

In caso di Quotazione, il Rimborso Anticipato Obbligatorio si applicherà esclusivamente nel caso in cui la Partecipazione Atitech, a seguito della Quotazione, risulti inferiore al 51% del capitale sociale di Atitech (-Soglia Minima-).

Fermo restando la detenzione della Soglia Minima, qualora la quotazione avvenga attraverso OPV e/o OPVS ed implichi una riduzione della Partecipazione Atitech, l'Emittente sarà tenuto ad un acquisto di Obbligazioni in termini proporzionali rispetto alla suddetta riduzione (-Rimborso Anticipato per Quotazione-) secondo la seguente formula:

$R = [(Pt1 - Pt2) / Pt1] * 2 * VE$  dove:

R - corrisponde alla percentuale di partecipazioni nel capitale sociale di Atitech sulla base di cui calcolare il Rimborso Anticipato per Quotazione.

Pt1 - Totale di partecipazioni detenute dall'Emittente in Atitech al 31 dicembre 2012 - corrisponde alla percentuale di partecipazioni detenuta da Meridie nel capitale sociale di Atitech derivante dal prodotto tra il numero di quote detenute da Meridie in Manutenzioni Aeronautiche (pari al 92% del suo capitale sociale) ed il numero di azioni detenute da Manutenzioni Aeronautiche in Atitech (pari al 75% del suo capitale sociale). Pt1 è, pertanto, pari al 69%, come risultante al 31 dicembre 2012.

Pt2 - Totale di partecipazioni detenute dall'Emittente in Atitech dopo la Quotazione - corrisponde alla percentuale di partecipazione detenuta da Meridie nel capitale sociale di Atitech derivante dal prodotto tra il numero di quote detenute da Meridie in Manutenzioni Aeronautiche (pari al 92% del suo capitale sociale) ed il numero di azioni detenute da Manutenzioni Aeronautiche in Atitech post Quotazione. Si precisa che, in caso di OPVS, tale fattore sarà ottenuto sottraendo al numero di azioni detenute da Manutenzioni Aeronautiche in Atitech pre Quotazione le sole azioni Atitech che siano state oggetto di vendita nel contesto della Quotazione.

VE - è il valore nominale dei titoli in emissione.

Ossia: la quota percentuale di partecipazioni su cui calcolare il Rimborso Anticipato per Quotazione è pari alla partecipazione detenuta da Meridie nel capitale sociale di Atitech al 31 dicembre 2012,



detratta della partecipazione detenuta da Meridie nel capitale sociale di Atitech dopo la Quotazione (che nel caso di OPVS sarà determinata sottraendo alla partecipazione detenuta da Meridie nel capitale sociale di Atitech al 31 dicembre 2012 esclusivamente la partecipazione in Atitech che sia stata oggetto di vendita), suddivisa per la partecipazione nel capitale sociale di Atitech detenuta da Meridie al 31 dicembre 2012, moltiplicata per 2 (due) e per il Valore Nominale delle Obbligazioni emesse.

#### 9. SERVIZIO DEL PRESTITO

Il pagamento degli interessi ed il rimborso del capitale delle Obbligazioni avverranno esclusivamente per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A..

#### 10. STATUS DELLE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni emesse ai sensi del presente Regolamento costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate a tutti gli altri debiti dell'Emittente e saranno considerate in ogni momento almeno di pari grado con le altre obbligazioni non privilegiate e non subordinate, presenti e future dell'Emittente, fatta eccezione in ogni caso per le obbligazioni dell'Emittente che siano privilegiate in base a disposizioni generali inderogabili di legge.

#### 11. AGENTE DI CALCOLO

Le funzioni dell'agente di calcolo saranno svolte dall'Emittente.

I calcoli e le determinazioni dell'Agente di Calcolo saranno effettuati secondo il presente Regolamento e, in assenza di errore manifesto, saranno definitivi, conclusivi e vincolanti nei confronti degli Obbligazionisti.

#### 12. TERMINE DI PRESCRIZIONE E DECADENZA

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono, per quanto concerne gli interessi, decorsi 5 (cinque) anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il capitale, decorsi 10 (dieci) anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

#### 13. ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI E RAPPRESENTANTE COMUNE

Per la tutela degli interessi comuni degli Obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli artt. 2415 e seguenti del Codice Civile.

L'assemblea degli Obbligazionisti delibera:

1. Sulla nomina e sulla revoca del rappresentante comune degli Obbligazionisti (il "Rappresentante Comune"), fermo restando quanto *infra* precisato;
2. sulle modifiche delle condizioni del Prestito;
3. sulla proposta di concordato;
4. sulla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi e sul rendiconto relativo;
5. sugli altri oggetti di interesse comune degli Obbligazionisti.

L'assemblea degli Obbligazionisti è convocata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente o dal Rappresentante Comune, quando lo ritengono necessario oppure quando ne sia fatta richiesta da tanti Obbligazionisti che rappresentino il ventesimo delle Obbligazioni emesse e non estinte.

Si applicano all'assemblea degli Obbligazionisti le regole previste dal Codice Civile per l'assemblea straordinaria dei soci delle società per azioni. Le relative deliberazioni sono iscritte, a cura del notaio che ha redatto il verbale, nel registro delle imprese. Per la validità delle deliberazioni aventi a oggetto le modifiche delle condizioni del Prestito, è necessario anche in seconda convocazione il voto favorevole degli Obbligazionisti che rappresentino la metà delle Obbligazioni emesse e non estinte.

Le deliberazioni assunte dall'assemblea degli Obbligazionisti sono impugnabili a norma degli artt. 2377 e 2379 del Codice Civile. L'impugnazione è proposta innanzi al Tribunale di Milano, in contraddittorio con il Rappresentante Comune.

Il Rappresentante Comune può essere scelto anche al di fuori degli Obbligazionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento, nonché le società fiduciarie. Il Rappresentante Comune, in carica per l'intera durata del Prestito, è individuato, ai sensi del presente Regolamento, in Arianna SIM S.p.A.. Con riferimento alla revoca, alla nuova nomina del Rappresentante Comune o al rinnovo del medesimo alla scadenza della carica, trovano in ogni caso applicazione le disposizioni di cui all'articolo 2417 del Codice Civile.

Il Rappresentante Comune provvede all'esecuzione delle delibere dell'assemblea degli Obbligazionisti e tutelare gli interessi comuni di questi nei rapporti con l'Emittente. Il Rappresentante Comune ha il diritto di assistere alle assemblee dei soci dell'Emittente. Per la tutela degli interessi comuni, il Rappresentante Comune ha la rappresentanza processuale degli Obbligazionisti anche nel concordato preventivo, nel fallimento, e nell'amministrazione straordinaria dell'Emittente. Non sono, in ogni caso, precluse le azioni individuali degli Obbligazionisti, salvo che tali azioni siano incompatibili con le deliberazioni dell'assemblea degli Obbligazionisti.

#### 14. REGIME FISCALE

Sono a carico dell'Obbligazionista le imposte e tasse presenti e future che si rendono dovute per legge sulle Obbligazioni e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti.

#### 15. VARIE

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari delle Obbligazioni, incluse le comunicazioni inerenti l'eventuale rimborso anticipato, l'esercizio della Call Option o il verificarsi di un inadempimento da parte dell'Emittente rispetto a quanto previsto dagli "Obblighi dell'Emittente" di cui al precedente articolo 7 del presente Regolamento, saranno effettuate mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente ([www.meridiesinvestimenti.com](http://www.meridiesinvestimenti.com)) e con le ulteriori modalità previste dalla normativa applicabile alle Obbligazioni.

Il possesso delle Obbligazioni comporta la piena conoscenza e accettazione di tutte le condizioni di cui al presente Regolamento. A tal fine, il presente Regolamento sarà depositato presso la sede dell'Emittente. Per quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento si applicano le norme di legge e di regolamento.

I riferimenti alle disposizioni normative contenute nel presente Regolamento sono da intendersi come riferiti a tali disposizioni come di volta in volta vigenti.

#### 16. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il Prestito è regolato dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia relativa al Prestito ovvero al presente Regolamento che dovesse insorgere tra l'Emittente e gli Obbligazionisti sarà competente, in via esclusiva, il Foro di Milano ovvero, qualora l'obbligazionista rivesta la qualifica di consumatore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 3 del

decreto legislativo n. 206 del 6 settembre 2005 e sue successive modifiche e integrazioni, il foro di residenza o domicilio elettivo di quest'ultimo.



## DEFINIZIONI

“Agente di Calcolo”	indica il soggetto incaricato della determinazione degli interessi delle Obbligazioni.
“Borsa Italiana”	indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Piazza degli Affari n. 6, Milano (MI).
“Codice Civile”	indica il codice civile italiano approvato con il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262.
“Data di Godimento”	Indica la data del 12 novembre 2013, data di inizio del periodo di godimento delle Obbligazioni.
“Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario”	indica il 12 marzo 2016, data di termine del periodo di godimento delle Obbligazioni.
“Emittente” o “Società” o “Meridie”	indica Meridie S.p.A, Via Crispi n. 31 Napoli.
“ExtraMOT”	indica il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) di Borsa Italiana.
“ExtraMOT PRO”	indica il segmento professionale del mercato ExtraMOT dedicato alla quotazione di obbligazioni, cambiali finanziarie, strumenti partecipativi e <i>project bond</i> .
“Giorno Lavorativo”	indica un giorno lavorativo secondo il calendario di negoziazione di Borsa Italiana, di volta in volta vigente.
“MIY”	indica Mercato Telematico degli Investment Vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana.
“Monte Titoli”	indica Monte Titoli S.p.A. con sede legale in Piazza degli Affari n. 6, 20123, Milano (MI).
“Obbligazioni”	indica le obbligazioni che costituiscono il Prestito Obbligazionario.
“Obbligazionista”	indica i titolari, tempo per tempo, delle Obbligazioni.
“Prestito” o “Prestito Obbligazionario”	indica il prestito obbligazionario denominato “Meridie S.p.A. 2013 - 2016” per un valore nominale massimo di Euro 4.000.000,00 emesso ai sensi della delibera adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 ottobre 2013 e costituito da 40 Obbligazioni del valore nominale di 100.000,00 (centomila//00) Euro ciascuna.
“Prezzo di Emissione”	indica il prezzo di emissione relativo a ciascuna Obbligazione pari al 100% del Valore Nominale.
“Valore Nominale”	indica il valore nominale di Euro 100.000,00 (centomila//00) di ciascuna delle 40 Obbligazioni.



9  
*[Handwritten signature]*



La presente copia composta di dieci fogli è conforme all'originale munito delle prescritte firme e si rilascia in corso di registrazione.

Frattamaggiore, 6 novembre 2015

