

## Comunicato Stampa

### **Meridie S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione del Primo Trimestre chiuso al 30 settembre 2009<sup>1</sup>**

- **Risultati del primo trimestre dell'esercizio 2009-2010 (vs. primo trimestre dell'esercizio 2008-2009):**
  - **Margine di Interesse: pari a 237 mila euro (rispetto ai 508 mila euro al 30 settembre 2008)**
  - **Margine di Intermediazione: pari a 487 mila euro (rispetto ai 556 mila euro al 30 settembre 2008)**
  - **Risultato Netto: negativo per 393 mila euro, sostanzialmente in linea con il risultato netto negativo per 374 mila euro registrato al 30 settembre 2008**
- **Posizione Finanziaria Netta: positiva per 16,8 milioni di euro (net cash), rispetto ai 21,8 milioni di euro registrati al termine dell'esercizio 2008-2009, chiuso al 30 giugno 2009. La variazione è riconducibile all'attività di investimento effettuata dalla Società.**

*Napoli, 13 novembre 2009* – Il Consiglio di Amministrazione di **Meridie S.p.A.** (ME.MI), *investment company* dedicata alle Imprese del Centro/Sud Italia, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Giovanni Lettieri, ha approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione del Primo Trimestre dell'esercizio 2009-2010, chiuso al 30 settembre 2009**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

#### **PRINCIPALI RISULTATI**

Nel corso del Primo Trimestre dell'Esercizio 2009-2010, chiuso al 30 settembre 2009, Meridie S.p.A. ha conseguito un **Margine di Interesse** pari a 237 mila euro,

---

<sup>1</sup> Si ricorda che in data 6 agosto 2009, l'Assemblea degli Azionisti di Meridie S.p.A. ha deliberato, tra l'altro, la modifica della data di chiusura degli Esercizi Sociali, facendo coincidere la durata di ciascun esercizio con l'anno solare. A tal fine, l'Assemblea ha autorizzato la chiusura anticipata al 31 dicembre 2009 dell'Esercizio Sociale iniziato lo scorso 1° luglio e, quindi, il termine al 31 dicembre degli esercizi fiscali successivi. Il prossimo esercizio avrà pertanto una durata di soli 6 mesi (1° luglio 2009 - 31 dicembre 2009). Dal 1° gennaio 2010, invece, l'Esercizio Sociale coinciderà con l'anno solare.

rispetto ai 508 mila al 30 settembre 2008. Tale variazione è principalmente riconducibile all'attività d'investimento effettuata dalla Società e al conseguente calo della liquidità disponibile sui depositi bancari in un contesto, quale quello attuale, caratterizzato anche da tassi d'interesse decrescenti. E' necessario peraltro sottolineare che la riduzione del margine di interesse è stata contenuta, grazie all'attuazione da parte di Meridie di operazioni di semi equity e/o di mezzanino con un rendimento medio su base annua intorno al 7,5%.

Al 30 settembre 2009, il **Margine di Intermediazione** registrato da Meridie S.p.A. è positivo per 487 mila euro, rispetto ai 556 mila euro al 30 settembre 2008. Si evidenzia che tale variazione negativa del margine di intermediazione risulta minore rispetto alla contrazione del margine di interesse, grazie al notevole impulso impresso nel periodo da Meridie all'attività di consulenza e di *advisory*.

Il **Risultato Netto** nel Primo Trimestre dell'Esercizio 2009-2010 di Meridie S.p.A. è negativo per 393 mila euro, sostanzialmente in linea con il risultato Netto al 30 settembre 2008 quando era negativo per 374 mila euro. Nonostante quindi l'attuale contesto macro-economico e finanziario caratterizzato da tassi di interesse decrescenti, il risultato del trimestre non si discosta significativamente da quello registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente grazie al contenimento dei costi legati all'attività di investimento e di *scouting*. Considerando, inoltre, che tipicamente la redditività delle società di investimento che effettuano attività di *private equity* si manifesta in media nel periodo di 3/5 anni, ovvero quando si realizzano le plusvalenze mediante la vendita delle partecipazioni, il risultato del trimestre in esame si può definire in linea con le aspettative del settore.

La struttura finanziaria di Meridie si conferma molto solida con una **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2009 positiva per 16,8 milioni di euro (*net cash*), rispetto ai 21,8 milioni di euro registrati al termine dell'esercizio 2008-2009, chiuso al 30 giugno 2009. Tale variazione è principalmente riconducibile all'attività di investimento, oltre che all'attività di impiego di liquidità portata avanti dalla Società, anche mediante la sottoscrizione di prestiti obbligazionari a favore di società target, con un coerente profilo di rischio/rendimento.

Anche La situazione patrimoniale e finanziaria di Meridie S.p.A. al 30 settembre 2009, evidenzia un Patrimonio Netto positivo pari a 44,3 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al 30 giugno 2009, quando era positivo per 44,7 milioni di euro.



#### **EVENTI RILEVANTI RELATIVI AL PRIMO TRIMESTRE DELL'ESERCIZIO 2009-2010**

In data **29 luglio 2009**, Meridie S.p.A. ha presentato - attraverso la società Manutenzioni Aeronautiche S.r.l. - un'offerta congiunta con Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. e Finmeccanica - Società per azioni, per l'acquisizione del 100% di Atitech S.p.A., società interamente controllata da Alitalia Servizi S.p.A. in amministrazione straordinaria, attiva nella manutenzione e revisione di aeromobili e in lavorazioni aeronautiche specifiche, con sede a Napoli. L'offerta congiunta di acquisto prevede che in caso di perfezionamento dell'operazione, Manutenzioni Aeronautiche S.r.l. detenga una quota pari al 75% del capitale sociale di Atitech S.p.A., Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. una quota pari al 15% e Finmeccanica - Società per azioni una quota pari al 10%. Manutenzioni Aeronautiche S.r.l., fondata e promossa da Meridie S.p.A., annovera tra i propri soci alcuni primari operatori del settore aeroportuale, quali Aviation-Management Consulting GmbH&CO KG, società tedesca specializzata nella manutenzione di aeromobili di linea, operante su tutto il territorio europeo ed extra europeo, Dema Design Manufacturing S.p.A., società operante nel settore aerospaziale, specializzata nella fornitura verticalizzata di servizi di ingegneria del prodotto e di ingegneria di produzione, nella fabbricazione di componenti e di attrezzature (materiali convenzionali e compositi), nonché nella realizzazione di equipaggiamenti elettronici.

In data **6 agosto 2009**, l'Assemblea degli Azionisti della Società, riunitasi in sede Ordinaria e Straordinaria, ha approvato la modifica dell'articolo 1 dello Statuto Sociale relativa al cambio di denominazione sociale in Meridie S.p.A.. L'Assemblea ha inoltre deliberato la modifica dell'articolo 25 dello Statuto Sociale relativo alla data di chiusura degli Esercizi Sociali, facendo coincidere la durata di ciascun esercizio con l'anno solare. A tal fine, l'Assemblea ha autorizzato la chiusura anticipata al 31 dicembre 2009 dell'Esercizio Sociale iniziato lo scorso 1° luglio e, quindi, il termine al 31 dicembre degli esercizi fiscali successivi. Il prossimo esercizio avrà pertanto una durata di soli 6 mesi (1° luglio 2009 - 31 dicembre 2009). Dal 1° gennaio 2010, invece, l'Esercizio Sociale coinciderà con l'anno solare.

#### **EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE 2009**

In data **6 ottobre**, Meridie S.p.A. ha finalizzato il contratto per l'acquisizione del 25% del capitale sociale di Livingston S.p.A., attraverso FG Holding S.p.A., società che controlla al 100% il vettore privato italiano leader nei voli *leisure* - sia di linea che charter. L'operazione, del valore pari a 2,5 milioni di euro, conferma l'interesse di Meridie verso il settore aeronautico e potrebbe configurare significative sinergie con l'offerta congiunta per l'acquisizione del 100% di Atitech S.p.A..

Meridie S.p.A.

Via Crispi, 31 - 80121 Napoli - Tel. +39 081 6849611 - Fax +39 081 6849620

[www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it) - [info@meridieinvestimenti.it](mailto:info@meridieinvestimenti.it)



In data **14 ottobre**, Meridie S.p.A., attraverso la società Manutenzioni Aereonautiche S.r.l., ha definito congiuntamente con Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. e Finmeccanica – Società per azioni - un accordo quadro finalizzato a favorire il buon esito della trattativa per l'acquisizione del 100% di Atitech S.p.A..

In data **27 ottobre 2009**, Meridie S.p.A. - attraverso la società controllata Manutenzioni Aereonautiche S.r.l. – ha raggiunto l'accordo in merito al contratto sindacale per la nuova organizzazione del lavoro di Atitech S.p.A., in linea con le esigenze della Società. L'accordo rappresenta un ulteriore passo avanti per la positiva conclusione dell'offerta congiunta di acquisto e per il successivo accordo quadro definito da Meridie S.p.A. - attraverso la società controllata Manutenzioni Aereonautiche S.r.l. - con Alitalia - Compagnia Aerea Italiana S.p.A. e Finmeccanica – Società per azioni per l'acquisizione del 100% di Atitech S.p.A., che è ancora subordinata all'avveramento di alcune ulteriori condizioni sospensive, tra cui, il rinnovo delle concessioni con Gesac, società di gestione dell'Aeroporto Internazionale di Napoli, in merito all'utilizzo da parte di Atitech dell'hangar e della palazzina uffici all'interno dell'aeroporto di Capodichino.

In data **30 ottobre**, Meridie S.p.A. ha siglato con alcuni investitori ed imprenditori privati, un *Memorandum Of Understanding*, finalizzato all'avvio delle attività propedeutiche alla costituzione di una nuova società che sarà attiva nel settore della produzione di energia da fonti rinnovabili attraverso la realizzazione di batterie al litio non inquinanti destinate a numerosi settori tra cui l'*automotive*. Obiettivo dell'iniziativa per Meridie S.p.A. sarà entrare in un settore strategico quale quello della produzione di sistemi di accumulo di energia per i trasporti e le fonti rinnovabili e dei sistemi autonomi utilizzati per l'illuminazione della segnaletica stradale.

\*\*\*

*Il Resoconto Intermedio di Gestione del Primo Trimestre chiuso al 30 settembre 2009 di Meridie S.p.A. sarà messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, ed altresì disponibile sul sito Internet della Società [www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it), nella sezione Investor Relations, nei termini e con le modalità di legge.*

\*\*\*

#### **Dichiarazione del dirigente preposto**

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Antonio Bene, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico*

**Meridie S.p.A.**

Via Crispi, 31 – 80121 Napoli – Tel. +39 081 6849611 – Fax +39 081 6849620

[www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it) - [info@meridieinvestimenti.it](mailto:info@meridieinvestimenti.it)



*della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

---

**Meridie S.p.A.**

**Meridie S.p.A.** (già Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.) è la prima *investment company* quotata, dedicata alle Imprese del Centro e Sud Italia. La Società, costituita il 16 maggio 2007, è quotata dal 30 gennaio 2008 sul segmento Investment Companies classe 2 del Mercato Telematico degli Investment Vehicles (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Meridie S.p.A., guidata dal Presidente e Amministratore Delegato Giovanni Lettieri, investe in strumenti finanziari e in società (quotate e non quotate), con l'obiettivo di favorirne lo sviluppo, grazie anche alla capacità di offrire servizi di consulenza in finanza strategica a 360°.

Grazie alle elevate conoscenze e competenze del proprio management, Meridie intende costruire relazioni di medio e lungo termine con le società partecipate, con l'obiettivo di garantire un apporto di mezzi e di *know-how* stabile, in grado di creare valore nel tempo.

Il modello di business scelto da Meridie S.p.A. ha la caratteristica di essere estremamente flessibile: una volta individuate le società localizzate nel Centro Sud Italia con alto potenziale di crescita, Meridie offre loro risorse finanziarie e un costante affiancamento nelle scelte di finanza strategica, senza nessun vincolo stringente di *way-out*.

**Per ulteriori informazioni:**

**Meridie S.p.A.**

**Investor Relator**

Dr. Renato Esposito

Tel. +39 081 6849607

[ir@meridieinvestimenti.it](mailto:ir@meridieinvestimenti.it)

**Image Building**

**Ufficio Stampa**

Simona Raffaelli, Alfredo Mele

Tel. + 39 02 89011300

[meridie@imagebuilding.it](mailto:meridie@imagebuilding.it)

*Il comunicato è disponibile anche sul sito [www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it) nella sezione Investor Relations e sul sito [www.imagebuilding.it](http://www.imagebuilding.it), nella sezione Sala Stampa*

\*\*\*

**Si allegano gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario**

**Meridie S.p.A.**

Via Crispi, 31 – 80121 Napoli – Tel. +39 081 6849611 – Fax +39 081 6849620

[www.meridieinvestimenti.it](http://www.meridieinvestimenti.it) - [info@meridieinvestimenti.it](mailto:info@meridieinvestimenti.it)

**Meridie S.p.A. – STATO PATRIMONIALE (VALORI ESPRESSI IN UNITÀ DI EURO)**

	<b>Voci dell'attivo</b>	<b>Al 30 settembre 2009</b>	<b>Al 30 giugno 2009</b>
10	Cassa e disponibilità liquide	1.990	2.232
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.965.895	4.872.672
60	Crediti	29.052.621	30.182.100
90	Partecipazioni	6.833.350	6.058.350
10 0	Attività materiali	69.525	71.431
11 0	Attività immateriali	9.186	9.768
12 0	Attività fiscali	1.624.875	1.590.986
	a) correnti	406.451	372.562
	b) anticipate	1.218.424	1.218.424
14 0	Altre attività	3.062.344	3.005.647
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>45.619.786</b>	<b>45.793.186</b>
	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>Al 30 settembre 2009</b>	<b>Al 30 giugno 2009</b>
10	Debiti	-	101
90	Altre passività	907.148	788.167
10 0	Trattamento di fine rapporto del personale	358.941	293.464
12 0	Capitale	50.713.000	50.713.000
16 0	Riserve	(5.965.544)	(4.761.967)
17 0	Riserve da valutazione	(1.120)	(36.002)
18 0	Perdita del periodo	(392.639)	(1.203.577)
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>45.619.786</b>	<b>45.793.186</b>

**Meridie S.p.A. – CONTO ECONOMICO (VALORI ESPRESSI IN UNITÀ DI EURO)**

		<b>01/07-30/09 2009</b>	<b>Esercizio chiuso al 30 giugno 2009</b>	<b>01/07-30/09 2008</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati	238.363	1.513.666	507.956
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.062)	(158)	(6)
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>237.301</b>	<b>1.513.508</b>	<b>507.950</b>
30	Commissioni attive	237.003	827.678	53.773
40	Commissioni passive	(1.440)	(11.958)	(5.966)
	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>235.563</b>	<b>815.720</b>	<b>47.807</b>
80	Risultato netto delle attività finanziarie al fair value	-	(196.036)	-
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:			
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	13.925	91.116	-
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>486.789</b>	<b>2.224.308</b>	<b>555.757</b>
110	Rettifiche di valore nette per deterioramento di:			
	a) crediti	-	(88.060)	-
120	Spese amministrative:	(858.410)	(4.078.079)	(907.998)
	a) spese per il personale	(567.093)	(2.942.522)	(700.960)
	b) altre spese amministrative	(291.317)	(1.135.557)	(207.038)
130	Rettifiche di valore nette su attività materiali	(3.918)	(15.639)	(2.164)
140	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(581)	(1.676)	(276)
170	Altri oneri di gestione	(16.554)	(65.792)	(15.404)
180	Altri proventi di gestione	35	35.017	51
	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>(392.639)</b>	<b>(1.989.921)</b>	<b>(370.034)</b>
210	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-	786.344	(3.540)
	<b>PERDITA DEL PERIODO</b>	<b>(392.639)</b>	<b>(1.203.577)</b>	<b>(373.574)</b>

**Meridie S.p.A. – RENDICONTO FINANZIARIO (VALORI ESPRESSI IN UNITA' DI EURO)**

	Trimestre al 30 settembre 2009	Trimestre al 30 settembre 2008
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. GESTIONE</b>	<b>(392.639)</b>	<b>(373.574)</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	238.363	507.956
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.062)	(6)
dividendi e proventi assimilati	13.925	-
commissioni attive	237.003	53.773
commissioni passive	(1.440)	(5.966)
spese per il personale	(567.093)	(700.960)
altri costi	(312.370)	(224.882)
altri ricavi	35	51
Imposte	-	-3.540
<b>2. LIQUIDITA' GENERATA DALLA RIDUZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
attività finanziarie al fair value	-	-
attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
crediti	-	-
altre attività	-	-
<b>3. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(3.949.080)</b>	<b>(5.461.574)</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
attività finanziarie al fair value	-	-
attività finanziarie disponibili per la vendita	(93.223)	(4.904.798)
crediti	(3.855.857)	-
altre attività	-	(556.776)
<b>4. LIQUIDITA' GENERATA DALL'INCREMENTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>184.458</b>	<b>19.820</b>
debiti	-	-
titoli in circolazione	-	-
passività finanziarie di negoziazione	-	-
passività finanziarie al fair value	-	-
altre passività	184.458	19.820
<b>5. LIQUIDITA' ASSORBITA DAL RIMBORSO (RIACQUISTO) DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(101)</b>	<b>(29.544)</b>
Debiti	(101)	(136)
titoli in circolazione	-	-



passività finanziarie di negoziazione	-	-
passività finanziarie al fair value	-	-
altre passività	-	(29.408)
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>(4.157.362)</b>	<b>(5.844.872)</b>
<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. LIQUIDITA' GENERATA DAL DECREMENTO DI</b>	<b>(54.209)</b>	<b>2.023.156</b>
Partecipazioni	-	-
attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	2.020.165
attività materiali	1.906	-
attività immateriali	582	2.991
altre attività	(56.697)	-
<b>2. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL' INCREMENTO DI</b>	<b>(808.889)</b>	<b>(172.524)</b>
Partecipazioni	(775.000)	(170.000)
attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
attività materiali	-	(2.52)
attività immateriali	-	-
altre attività	(33.889)	-
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(863.098)</b>	<b>1.850.632</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
emissione/acquisti di azioni proprie	-	-
emissione/acquisto strumenti di capitale	-	-
distribuzione dividendi e altre finalità	34.882	97.500
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>34.882</b>	<b>97.500</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) NEL PERIODO</b>	<b>(4.985.578)</b>	<b>(3.896.740)</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	21.839.311	39.973.377
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	(4.985.578)	(3.896.740)
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>	<b>16.853.733</b>	<b>36.076.637</b>