

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MERIDIE S.P.A. - REDATTA AI SENSI DELL'ART. 72, COMMA 1, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE INTEGRATO E MODIFICATO - SULLA PROPOSTA DI MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE PER: (I) L'ATTRIBUZIONE AGLI AMMINISTRATORI, AI SENSI DELL'ART. 2443 COD. CIV., DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE A PAGAMENTO IL CAPITALE SOCIALE EX ART. 2441 COD. CIV. COMMA 1, IN UNA O PIÙ VOLTE PER UN IMPORTO COMPLESSIVO MASSIMO DI EURO 40.000.000,00 MEDIANTE AZIONI ORDINARIE DA OFFRIRE IN OPZIONE AI SOCI; E (II) L'ATTRIBUZIONE AGLI AMMINISTRATORI, AI SENSI DELL'ART. 2443 COD. CIV., DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE A PAGAMENTO IL CAPITALE SOCIALE EX ART. 2441 COD. CIV. COMMA 4 OVVERO EX ART. 2441 COD. CIV. COMMA 5, E QUINDI CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, IN UNA O PIÙ VOLTE PER UN IMPORTO COMPLESSIVO MASSIMO DI EURO 60.000.000,00 MEDIANTE EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE.

*** **

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 72, comma 1, e dell'Allegato 3A del regolamento adottato dalla Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il **"Regolamento Emittenti"**) e dell'art. 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437 per illustrare agli azionisti di Meridie S.p.A. (la **"Società"**) le modifiche statutarie conseguenti all'approvazione dei punti 5 e 6 posti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria convocata per il 20 dicembre 2010 presso la sede legale della Società, in Napoli, Via Crispi n. 31, alle ore 11.00, nonché occorrendo in seconda convocazione il 21 dicembre stesso luogo ed ora.

Il Consiglio di Amministrazione, infatti, Vi ha convocato in assemblea straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione: (i) l'attribuzione agli amministratori, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale *ex art. 2441 cod. civ. comma 1*, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 40.000.000,00 (l'**"Aumento in Opzione"**); e (ii) l'attribuzione agli amministratori, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale *ex art. 2441 cod. civ. comma 4 ovvero ex art. 2441 cod. civ. comma 5*, e quindi con esclusione del diritto di opzione, mediante emissione di azioni ordinarie in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 60.000.000,00 (l'**"Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione"** e, insieme all'Aumento in Opzione, gli **"Aumenti di Capitale"**).

1. Motivazioni delle deleghe e destinazione degli eventuali Aumenti di Capitale

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI

Via Francesco Crispi, 31

80121 Napoli

Tel. +39 081 6849611

Fax +39 081 6849620

www.meridieinvestimenti.it

MILANO

Via U. Visconti di Modrone, 21

20122 Milano

Tel. +39 02 49583011

Fax +39 02 49583001

info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.

REA Napoli 773483

Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA

Part. IVA 05750851213

Iscritta alla Banca d'Italia

Elenco intermediari finanziari ex art. 106

TUB n. 39822

La proposta sottoposta all'approvazione dell'assemblea straordinaria di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di dar corso agli Aumenti di Capitale è finalizzata a dotare l'organo amministrativo di uno strumento efficiente per raccogliere nuove risorse finanziarie e per perseguire l'interesse della Società e dei soci attraverso l'emissione di nuove azioni, o di strumenti o diritti che attribuiscono il diritto di sottoscrivere nuove azioni, in modo semplificato e coerentemente con i tempi rapidi imposti dal mercato.

Come noto, lo strumento della delega al Consiglio di Amministrazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, ha il vantaggio di garantire maggiore flessibilità, sia in termini di scelta dei tempi di attuazione, sia nella determinazione delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento dell'avvio effettivo dell'operazione.

La proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sia attraverso un'offerta in opzione ai soci delle azioni di nuova emissione sia mediante l'esclusione del diritto di opzione risponde proprio alla volontà di mettere a disposizione dell'organo amministrativo una pluralità di strumenti che consentano di perseguire tempestivamente ed efficacemente l'interesse della società e dei soci. L'Aumento in Opzione, infatti, attribuisce al Consiglio di Amministrazione la possibilità di procedere *ex art. 2441, comma 1 cod. civ.* alla raccolta di nuovi mezzi finanziari rivolgendosi, in prima battuta, agli azionisti della Società, offrendo loro direttamente le azioni o altri strumenti finanziari (come *warrants* o diritti di sottoscrizione) e fissando tutti i termini e condizioni dell'emissione azionaria o dei diritti assegnati ai soci, determinando ad esempio il rapporto di opzione e il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni o individuando i presupposti per l'esercizio dei *warrants* o dei diritti di sottoscrizione nella maniera ritenuta più opportuna, fermo restando quanto previsto al successivo Paragrafo 2 e della disciplina di legge. L'Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione, a sua volta, da un lato assicura la possibilità di procedere tempestivamente attraverso uno o più aumenti di capitale *ex art. 2441, comma 4 cod. civ.* a conferimenti di beni in natura ritenuti propedeutici allo sviluppo della Società o all'implementazione del suo piano industriale; dall'altro lato, consente di ampliare la compagine azionaria nei confronti di soggetti terzi quali investitori istituzionali e partner strategici di volta in volta individuati attraverso uno o più aumenti di capitali *ex art. 2441, comma 5 cod. civ.* ai medesimi riservati.

Si segnala che la normativa vigente richiede differenti quorum deliberativi per l'adozione della delibera avente ad oggetto la delega relativa all'Aumento in Opzione rispetto a quella avente ad oggetto la delega relativa all'Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione. In particolare, la delibera avente ad oggetto la delega relativa all'Aumento in Opzione verrà adottata con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in assemblea, mentre la delibera avente ad oggetto la delega relativa all'Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione verrà adottata con il voto favorevole di oltre la metà del capitale sociale. Pertanto tali delibere verranno poste in votazione separatamente.

2. Termini e condizioni degli Aumenti di Capitale da deliberarsi in esercizio delle deleghe ex art. 2443 cod. civ.

Gli Aumenti di Capitale da deliberarsi ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. potranno essere posti in essere: (i) per quanto riguarda l'Aumento in Opzione, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro

MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822

40.000.000,00 *ex art.* 2441, comma 1, cod. civ.; e (ii) per quanto riguarda l'Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione, mediante emissione di azioni ordinarie in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 60.000.000,00 *ex art.* 2441 cod. civ. comma 4 ovvero *ex art.* 2441 cod. civ. comma 5.

Il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire modalità, termini e condizioni degli Aumenti di Capitale e della loro esecuzione, nel rispetto dei termini sopra indicati, e pertanto di determinare, anche in prossimità delle sottoscrizioni:

- il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione nel rispetto delle disposizioni normative vigenti, tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società e delle condizioni del mercato in prossimità dell'avvio dell'offerta, delle prassi di mercato per operazioni similari;
- l'esatto numero di azioni ordinarie oggetto dell'emissione e, nel caso di Aumento in Opzione, il relativo rapporto di opzione per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione o per l'assegnazione dei *warrants* o dei diritti di sottoscrizione;
- la misura dei singoli aumenti di capitale che, complessivamente, non potranno comunque eccedere il controvalore massimo previsto rispettivamente per l'Aumento in Opzione e per l'Aumento con Esclusione del Diritto di Opzione.

3. Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione ed effetti sul valore unitario delle azioni

In sede di esercizio delle deleghe *ex art.* 2443 cod. civ., il Consiglio di Amministrazione fornirà adeguata informativa al mercato in merito, tra l'altro, agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni, ai criteri in base ai quali è stato determinato il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto di emissione, nonché, in caso di Aumento in Opzione, al rapporto di opzione previsto per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione o per l'assegnazione degli *warrants* e/o dei diritti di sottoscrizione da attribuirsi agli azionisti della società. Fornirà inoltre adeguata informativa al mercato in merito ai soggetti che abbiano eventualmente manifestato la disponibilità a sottoscrivere in tutto o in parte gli strumenti finanziari oggetto dell'offerta.

4. Consorzio di garanzia

Nell'esercizio delle deleghe, il Consiglio di Amministrazione potrà di volta in volta individuare ed adottare accorgimenti e meccanismi di incentivazione e/o a supporto del buon esito dell'offerta, inclusi, a mero titolo esemplificativo, il conferimento di mandati a primarie istituzioni finanziarie per la costituzione di consorzi di collocamento e/o garanzia e/o eventuali altre forme di collocamento.

5. Modifiche statutarie

MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari *ex art.* 106
TUB n. 39822

All'approvazione della proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. di cui alla presente relazione consegue la modifica dell'articolo 6 dello Statuto Sociale che indica l'entità e la composizione del capitale sociale.

Nel corpo del testo della delibera proposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria, riportata in calce alla presente relazione, è contenuto il testo dell'articolo 6 vigente ed il nuovo testo proposto, con le modifiche indicate in grassetto.

6. Diritto di recesso

Le modifiche statutarie proposte non attribuiscono agli azionisti che non concorreranno all'approvazione delle stesse in Assemblea l'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ..

..***

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

“L'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Meridie S.p.A.,

- preso atto della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e delle proposte ivi contenute; e
- condivisa l'opportunità di modificare l'articolo 6 dello statuto sociale in conformità a tali proposte,

delibera

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale *ex art.* 2441 cod. civ. comma 1, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 40.000.000,00 e da attuarsi, a scelta dell'organo amministrativo, anche mediante l'assegnazione agli azionisti di *warrants* o diritti di sottoscrivere le azioni di nuova emissione;

2. di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni degli aumenti di capitale indicati nella delibera sub. 1 e nel rispetto dei limiti sopra descritti, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo: (i) il potere di provvedere - previa verifica delle condizioni di mercato - alla determinazione dell'esatto ammontare dei singoli aumenti di capitale sociale, che, complessivamente, non potranno comunque eccedere il rispettivo importo massimo ivi indicato; (ii) il potere di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e, tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società e delle condizioni del mercato in prossimità dell'avvio di ciascuna offerta, della prassi di

MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822

mercato per operazioni similari; (iii) il potere di determinare il numero delle azioni di nuova emissione, nonché il relativo rapporto di opzione; (iv) il potere di determinare tutte le altre condizioni e gli altri termini delle singole *tranches* dell'aumento di capitale e degli *warrants* e/o dei diritti di sottoscrizione assegnati agli azionisti a servizio dell'emissione delle nuove azioni; (v) il potere di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia; nonché (vi) il potere di conferire o meno mandati a primarie istituzioni finanziarie per la costituzione di consorzi di collocamento e garanzia in relazione ai futuri aumenti di capitale;

3. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale *ex art.* 2441 cod. civ. comma 4 ovvero *ex art.* 2441 cod. civ. comma 5, mediante emissione di azioni ordinarie in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 60.000.000,00;

4. di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni degli aumenti di capitale indicati nella delibera sub. 3 nel rispetto dei limiti sopra descritti, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo: (i) il potere di provvedere - previa verifica delle condizioni di mercato - alla determinazione dell'esatto ammontare dei singoli aumenti di capitale sociale, che, complessivamente, non potranno comunque eccedere il rispettivo importo massimo ivi indicato; (ii) il potere di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e, tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società e delle condizioni del mercato in prossimità dell'avvio di ciascuna offerta, della prassi di mercato per operazioni similari; (iii) il potere di determinare il numero delle azioni di nuova emissione; nonché (iv) il potere di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia.

5. in conseguenza delle deliberazioni che precedono, di modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale in conformità a quanto riportato di seguito nella colonna "testo proposto":

Testo Vigente	Testo Proposto ⁽¹⁾
<p>Art. 6) Il capitale sociale è di euro 50.713.000 (cinquantamilionisettecentotredicimila), diviso in numero 50.713.000 (cinquantamilionisettecentotredicimila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 ciascuna.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 31 luglio 2007 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, per massimi nominali euro 100.000.000, mediante emissione di massime n. 100.000.000 azioni, con attribuzione gratuita di un warrant "Investimenti e Sviluppo Mediterraneo 2009-2011" ogni azione sottoscritta, con parziale esclusione del diritto di opzione, nell'ambito dell'offerta al servizio del collocamento finalizzato alla quotazione delle azioni nel Mercato Telematico</p>	<p>Art. 6) Il capitale sociale è di euro 50.713.000 (cinquantamilionisettecentotredicimila), diviso in numero 50.713.000 (cinquantamilionisettecentotredicimila) azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 ciascuna senza valore nominale.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 31 luglio 2007 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, per massimi nominali euro 100.000.000, mediante emissione di massime n. 100.000.000 azioni, con attribuzione gratuita di un warrant "Investimenti e Sviluppo Mediterraneo 2009-2011" ogni azione sottoscritta, con parziale esclusione del diritto di opzione, nell'ambito dell'offerta al servizio del collocamento finalizzato</p>

MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822

Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con termine finale di sottoscrizione in data 30 giugno 2008.

L'assemblea straordinaria in data 31 luglio 2007 ha deliberato un aumento di capitale sociale per massimi nominali euro 100.000.000, mediante emissione di massime n. 100.000.000 azioni, a servizio dell'esercizio dei warrant emessi in pari data a favore dei sottoscrittori di azioni di nuova emissione, con termine finale di sottoscrizione alla data del 31 dicembre 2011.

L'assemblea straordinaria in data 3 ottobre 2007 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 10.000.000 (diecimilioni) azioni del valore nominale di euro 1 ciascuna, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8, c.c., al servizio di un piano di stock option a favore di dipendenti, consulenti, collaboratori e/o consiglieri di amministrazione del Gruppo, da eseguire entro il termine finale del 31 dicembre 2011.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda frase, c.c., l'assemblea straordinaria può aumentare il capitale sociale con conferimenti in danaro e con esclusione del diritto di opzione, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

Le azioni sono rappresentate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati.

Tutte le azioni hanno le medesime caratteristiche ed attribuiscono i medesimi diritti, come stabilito dalla legge e dallo statuto.

Il capitale potrà essere aumentato anche con

~~alla quotazione delle azioni nel Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con termine finale di sottoscrizione in data 30 giugno 2008.~~

L'assemblea straordinaria in data 31 luglio 2007 ha deliberato un aumento di capitale sociale **senza valore nominale** per massimi nominali euro 100.000.000, mediante emissione di massime n. 100.000.000 azioni, a servizio dell'esercizio dei warrant emessi in pari data a favore dei sottoscrittori di azioni di nuova emissione, con termine finale di sottoscrizione alla data del 31 dicembre 2011, **ciascuna da sottoscrivere al prezzo di Euro 1,25 di cui Euro 1,00 da imputare a capitale ed Euro 0,25 da imputare a sovrapprezzo.**

L'assemblea straordinaria in data 3 ottobre 2007 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 10.000.000 (diecimilioni) azioni **senza valore nominale** del valore nominale di euro 1 ciascuna, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8, c.c., al servizio di un piano di stock option a favore di dipendenti, consulenti, collaboratori e/o consiglieri di amministrazione del Gruppo, da eseguire entro il termine finale del 31 dicembre 2011.

L'assemblea straordinaria in data *, (i) ha attribuito al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale ex art. 2441 cod. civ. comma 1, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 40.000.000,00; (ii) ha attribuito al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale ex art. 2441 cod. civ. comma 4 ovvero ex art. 2441 cod. civ. comma 5, mediante emissione di azioni

MERIDIE S.p.A.

NAPOLI

Via Francesco Crispi, 31

80121 Napoli

Tel. +39 081 6849611

Fax +39 081 6849620

www.meridieinvestimenti.it

MILANO

Via U. Visconti di Modrone, 21

20122 Milano

Tel. +39 02 49583011

Fax +39 02 49583001

info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.

REA Napoli 773483

Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA

Part. IVA 05750851213

Iscritta alla Banca d'Italia

Elenco intermediari finanziari ex art. 106

TUB n. 39822

L'emissione di azioni di risparmio o aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie.

La società può emettere obbligazioni sia al portatore sia nominative, nonché convertibili in azioni, in conformità alle disposizioni di legge.

ordinarie in una o più volte entro il 19.12.2015 per un importo complessivo massimo di euro 60.000.000,00; e (iii) ha altresì attribuito al consiglio di amministrazione la facoltà di stabilire termini e condizioni degli aumenti di capitale sopra citati, e quindi, tra l'altro, il loro esatto ammontare, il numero delle azioni da emettere, il prezzo e le modalità di emissione, nonché l'eventuale rapporto di opzione.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda frase, c.c., l'assemblea straordinaria può aumentare il capitale sociale con conferimenti in danaro e con esclusione del diritto di opzione, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

Le azioni sono rappresentate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati.

Tutte le azioni hanno le medesime caratteristiche ed attribuiscono i medesimi diritti, come stabilito dalla legge e dallo statuto.

Il capitale potrà essere aumentato anche con l'emissione di azioni di risparmio o aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie.

La società può emettere obbligazioni sia al portatore sia nominative, nonché convertibili in azioni, in conformità alle disposizioni di legge.

⁽¹⁾ Il testo riportato include anche la modifica all'art. 6 dello statuto sociale su cui l'assemblea della Società è chiamata a deliberare ai sensi del punto • dell'ordine del giorno.

6. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - per espletare le formalità richieste dalla normativa vigente, nonché ad apportare alle deliberazioni assembleari sub. 1 e sub. 3 le eventuali modifiche e/o integrazioni di carattere formale richieste dalle competenti autorità, nonché le eventuali modifiche richieste anche in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi.

MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

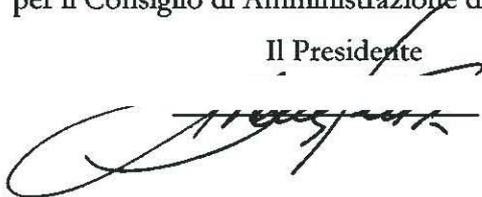
Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822

7. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - di apportare al Regolamento dei warrant emessi in data 31 luglio 2007 da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2011 le variazioni eventualmente necessarie a recepire il contenuto delle deliberazioni assembleari di cui sub. 1 e sub. 3.”

*** **

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

Il Presidente



MERIDIE S.p.A.

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

MILANO
Via U. Visconti di Modrone, 21
20122 Milano
Tel. +39 02 49583011
Fax +39 02 49583001
info@meridieinvestimenti.it

Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822