

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 MODIFICHE DELLO STATUTO SOCIALE CONSEGUENTI A: (I) L'ELIMINAZIONE DEL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI; (II) L'ADOZIONE DELLA DEROGA PREVISTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 135-UNDECIES COMMA 1 DEL D. LGS. 58/1998; (III) L'ADOZIONE DELLA DEROGA PREVISTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 104 COMMA 1-TER DEL D. LGS. 58/1998; E (IV) L'INSERIMENTO DELLA POSSIBILITÀ DI PREVEDERE NELLE PROCEDURE DI OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ALCUNE FACOLTÀ PREVISTE DAL REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO CON DELIBERA N. 17221 DEL 12 MARZO 2010, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.

*** **

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 1, 2, 3 e 4 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'eliminazione del valore nominale delle azioni della Società e la conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale; (ii) l'adozione della deroga prevista ai sensi dell'articolo 135-undecies comma 1 del D. Lgs. 58/1998 e la conseguente modifica dell'articolo 10 dello statuto sociale; (iii) l'adozione della deroga prevista ai sensi dell'articolo 104 comma 1-ter del D. Lgs. 58/1998 e la conseguente modifica dell'articolo 14 dello statuto sociale; e (iv) la possibilità di prevedere nelle procedure di operazioni con parti correlate alcune facoltà previste dal Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 - come successivamente modificato - e il conseguente inserimento di un nuovo articolo 27 dello statuto sociale.

1. Motivazione delle proposte

1.1 *Eliminazione del valore nominale delle azioni*

Gli articoli 2328 e 2346 cod. civ. prevedono la possibilità che il capitale sociale di una società per azioni sia suddiviso in azioni prive di valore nominale. Queste mantengono, tuttavia, un valore contabile

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

figurativo o implicito, quale risulta dal rapporto tra il capitale sociale complessivo e il numero delle azioni emesse (c.d. “parità contabile”).

Conseguentemente, le norme del codice civile che fanno riferimento al valore nominale delle azioni dovranno applicarsi avendo riguardo al loro numero in rapporto al totale delle azioni emesse, conformemente a quanto previsto dall’art. 2346, terzo comma, cod. civ.. Si consideri, in particolare, la disposizione dell’art. 2357, terzo comma, cod. civ., ai sensi della quale il valore nominale delle azioni proprie acquistate non può eccedere la quinta parte del capitale sociale. In assenza di un valore nominale, tale norma dovrà leggersi nel senso che il numero delle azioni proprie acquistate non può eccedere il quinto del numero complessivo delle azioni emesse.

Una prima considerazione è dettata dal fatto che l’istituto delle azioni senza valore nominale rappresenta un utile strumento di semplificazione amministrativa. La circostanza che le azioni non abbiano un valore nominale consente, infatti, ove se ne presenti la necessità, di modificare l’entità del capitale sociale senza che sia a tal fine necessaria alcuna operazione sulle azioni. Infatti, in assenza di un valore nominale, una variazione dell’ammontare del capitale può risolversi semplicemente in una corrispondente variazione della parità contabile delle azioni esistenti.

Un ulteriore vantaggio dell’eliminazione del valore nominale è rappresentato dalla possibilità di emettere nuove azioni, in sede di aumento di capitale, anche con un valore “implicito” inferiore alla preesistente parità contabile. L’emittente potrà così determinare liberamente il numero di nuove azioni da emettere, richiedendo per ciascuna azione, a titolo di capitale, una somma che potrà essere pari, superiore o anche inferiore alla parità contabile storica. Resta peraltro inteso che tale ampia facoltà non diminuisce in alcun modo la tutela dell’integrità del capitale sociale; le nuove azioni, infatti, dovranno essere emesse, in ogni caso, per un ammontare complessivo non superiore al valore dei conferimenti effettuati a fronte dell’emissione stessa (art. 2346, quinto comma, cod. civ.).

La possibilità di non essere più vincolati, nel caso di emissione di nuove azioni, al valore minimo rappresentato dal nominale, assume una specifica valenza a fronte dell’andamento dei corsi di borsa del titolo Meridie. Infatti, lo scarto attualmente esistente tra il valore nominale e prezzo di trattazione delle azioni sul mercato impedisce di dar corso a qualunque operazione volta al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società.

Si segnala inoltre che l’approvazione della delibera proposta comporta la necessità di apportare i necessari adeguamenti alle deliberazioni assembleari della Società assunte in data 31 luglio 2007 e 3 ottobre 2007 per la sola parte che fa riferimento al valore nominale delle azioni. In particolare con riferimento all’aumento di capitale già deliberato a servizio del warrant “Investimenti e Sviluppo Mediterraneo 2009 - 2011”, oltre alla suddetta eliminazione dei riferimenti al valore nominale, si è ritenuto di specificare che le azioni di nuova emissione saranno da sottoscrivere al prezzo di Euro 1,25 di cui Euro 1,00 da imputare a capitale e Euro 0,25 da imputare a sovrapprezzo. Tali adeguamenti sono evidenziati nel testo dello statuto sociale che viene proposto all’assemblea straordinaria della Società per l’approvazione.

Si segnala infine che a fronte del decorso del termine ultimo (i.e. 30 giugno 2008) per la sottoscrizione delle azioni che consentivano l’attribuzione gratuita di un warrant “Investimenti e Sviluppo

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

Mediterraneo 2009 - 2011”, si rende necessaria l’eliminazione del secondo capoverso dell’articolo 6 dello statuto sociale attualmente vigente.

1.2 Adozione del regime di deroga previsto ai sensi dell’articolo 135-undecies, comma 1 del D. Lgs. 58/1998

A seguito dell’entrata in vigore del D.Lgs n. 27/2010, il comma 1 dell’articolo 135-undecies del D. Lgs. 58/1998 prevede che le società con azioni quotate designino per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all’ordine del giorno, salvo che lo statuto disponga diversamente. La proposta assembleare di prevedere nello statuto la deroga rispetto alla disciplina dettata ai sensi dell’articolo 135-undecies, comma 1 del D. Lgs. 58/1998 è volta a consentire alla Società di avvalersi di una facoltà che garantisce una semplificazione procedurale e organizzativa delle riunioni assembleari.

1.3 Adozione del regime di deroga previsto ai sensi dell’articolo 104 comma 1-ter del D. Lgs. 58/1998

A partire dal 1 luglio u.s., il comma 1-ter dell’art. 104 del D.Lgs 58/1998 prevede che, ove si voglia derogare alle disposizioni contenute nei commi 1 e 1-bis del medesimo articolo e, quindi, attribuire al consiglio di amministrazione ed ai suoi eventuali organi delegati il potere di porre in essere in qualsiasi momento misure difensive volte a contrastare il conseguimento degli obiettivi di un’offerta pubblica di acquisto o di scambio anche in assenza di una preventiva autorizzazione assembleare, è necessario prevedere l’attribuzione di tale potere espressamente in statuto. La proposta assembleare di avvalersi del regime di deroga previsto ai sensi dell’articolo 104 comma 1-ter del D.Lgs. 58/1998 è finalizzata a riattribuire al Consiglio di Amministrazione della Società gli stessi poteri in tema di misure difensive in caso di offerta pubblica di acquisto o di scambio che spettavano al medesimo sino allo scorso 30 giugno.

1.4 Possibilità di prevedere nelle procedure di operazioni con parti correlate alcune facoltà previste dal Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato

Il Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 - come successivamente modificato - detta la disciplina in materia di operazioni con parti correlate e prevede, *inter alia*, una serie di disposizioni che possono essere adottate nelle apposite procedure solo ove lo statuto sociale espressamente lo consenta.

In particolare, l’articolo 11, comma 5 del suddetto Regolamento Consob dispone che lo statuto della società possa prevedere la facoltà di inserire nelle procedure per le operazioni con parti correlate un meccanismo di approvazione semplificato per le operazioni assembleari che debbano essere adottate in caso di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale. In aggiunta, l’articolo 13, comma 6 del Regolamento Consob consente di inserire nello statuto la possibilità di prevedere che le stesse procedure per le operazioni con parti correlate contengano la facoltà, in caso di urgenza, di concludere operazioni di carattere non assembleare in deroga alla procedura prevista per le altre operazioni con parti correlate, purché nel rispetto di alcune specifiche condizioni specificamente elencate nel medesimo l’articolo 13, comma 6 del Regolamento Consob.

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 assembleare di poter prevedere nelle procedure per le operazioni con parti correlate le facoltà previste dagli articoli 11, comma 5 e 13, comma 6 del Regolamento Consob è volta a mettere la Società nella condizione di poter seguire una procedura semplificata per l'approvazione delle operazioni che debbano essere adottate in una situazione di urgenza e che, quindi, richiedono un processo decisionale caratterizzato dalla massima rapidità e tempestività.

2. Diritto di recesso

L'adeguamento dello statuto sociale conseguente alle deliberazioni previste nella presente relazione non conferisce agli Azionisti la facoltà di esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. o di altre disposizioni.

** * **

Se con noi d'accordo, Vi invitiamo ad approvare la seguente

DELIBERAZIONE

“L'Assemblea straordinaria degli azionisti:

- preso atto della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e delle proposte ivi contenute; e
- condivisa l'opportunità di modificare gli articoli 6, 10 e 14 e di introdurre un nuovo articolo 27 dello statuto sociale in conformità a tali proposte,

DELIBERA

1. di eliminare, ai sensi degli artt. 2328 e 2346 cod. civ., il valore nominale delle azioni, attualmente determinato in Euro 1, come risultante dall'art. 6 dello statuto sociale;
2. di adottare il regime di deroga previsto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* comma 1 del D. Lgs. 58/1998;
3. di adottare il regime di deroga previsto ai sensi dell'articolo 104 commi 1-*ter* del D. Lgs. 58/98;
4. di prevedere la possibilità di introdurre nelle procedure di operazioni con parti correlate le disposizioni di cui agli articoli 11, comma 5 e 13, comma 6 del Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato.
5. in conseguenza delle deliberazioni che precedono, di modificare l'articolo 6, 10 e 14 dello statuto sociale, nonché di inserire un nuovo articolo 27 in conformità a quanto riportato di seguito nella colonna “testo proposto”:

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

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>Art. 6) Capitale sociale e azioni</p> <p>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 Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con termine finale di sottoscrizione in data 30 giugno 2008.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda frase,</p>	<p>Art. 6) Capitale sociale e azioni</p> <p>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 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.</p> <p>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 senza valore nominale, 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.</p> <p>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</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

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.

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 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.

Art. 10) Intervento e voto

Hanno diritto ad intervenire in assemblea, nel rispetto della normativa vigente, i titolari di diritti di voto che presentino, entro i termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente, idonea gli azionisti cui spetta il diritto di voto.

Sono legittimati all'intervento in assemblea coloro che abbiano fatto pervenire alla società, al più tardi 2 (due) giorni non festivi prima di quella dell'assemblea, la comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato.

I Soci titolari del diritto di voto possono farsi rappresentare nelle Assemblee, purché la rappresentanza sia conferita per iscritto, anche mediante semplice delega in calce all'avviso di convocazione, osservate le norme inderogabili di

Art. 10) Intervento e voto

Hanno diritto ad intervenire in assemblea, nel rispetto della normativa vigente, i titolari di diritti di voto che presentino, entro i termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente, idonea gli azionisti cui spetta il diritto di voto.

Sono legittimati all'intervento in assemblea coloro che abbiano fatto pervenire alla società, al più tardi 2 (due) giorni non festivi prima di quella dell'assemblea, la comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato.

I Soci titolari del diritto di voto possono farsi rappresentare nelle Assemblee, purché la rappresentanza sia conferita per iscritto, anche mediante semplice delega in calce all'avviso di convocazione, osservate le norme inderogabili 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

legge. La delega può essere conferita anche in via elettronica e può essere notificata alla società mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.

legge. La delega può essere conferita anche in via elettronica e può essere notificata alla società mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione. **È espressamente esclusa la designazione, da parte della società, di un soggetto al quale i titolari del diritto di voto possono conferire deleghe con istruzioni di voto.**

L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.

Art. 14.) Numero, durata e compenso degli amministratori.

La società è amministrata da un consiglio di amministrazione, i cui componenti durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di tre esercizi.

Gli amministratori scadono alla data dell'assemblea

Art. 14.) Numero, durata e compenso degli amministratori.

La società è amministrata da un consiglio di amministrazione, i cui componenti durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di tre esercizi.

Gli amministratori scadono alla data dell'assemblea

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

convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

Il consiglio di amministrazione può essere composto da un numero di consiglieri variante da tre a diciannove, a discrezione dell'assemblea.

Tutti gli amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

Ai sensi dell'art. 147 ter, quarto comma, Dlgs. 58/1998, almeno un amministratore, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti, deve inoltre possedere i requisiti di indipendenza ivi richiesti.

Gli amministratori o parte di essi devono altresì possedere i requisiti tempo per tempo richiesti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, anche ai fini della negoziazione in mercati regolamentati. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni.

L'assemblea ordinaria potrà riconoscere agli amministratori un compenso ed eventualmente un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

All'organo amministrativo è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis, c.c. e la scissione nei casi di cui al combinato disposto degli artt. 2506-ter e 2505 o 2505-bis c.c., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a

convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

Il consiglio di amministrazione può essere composto da un numero di consiglieri variante da tre a diciannove, a discrezione dell'assemblea.

Tutti gli amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

Ai sensi dell'art. 147 ter, quarto comma, Dlgs. 58/1998, almeno un amministratore, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti, deve inoltre possedere i requisiti di indipendenza ivi richiesti.

Gli amministratori o parte di essi devono altresì possedere i requisiti tempo per tempo richiesti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, anche ai fini della negoziazione in mercati regolamentati. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni.

L'assemblea ordinaria potrà riconoscere agli amministratori un compenso ed eventualmente un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

All'organo amministrativo è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis, c.c. e la scissione nei casi di cui al combinato disposto degli artt. 2506-ter e 2505 o 2505-bis c.c., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a

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

<p>disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, c.c..</p>	<p>disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, c.c..</p> <p>L'organo amministrativo, e i suoi eventuali organi delegati, hanno inoltre facoltà di compiere, senza necessità di autorizzazione dell'assemblea, tutti gli atti e le operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio, dalla comunicazione con cui la decisione o il sorgere dell'obbligo di promuovere offerta sono stati resi pubblici sino alla chiusura o decadenza dell'offerta stessa.</p> <p>L'organo amministrativo, e i suoi eventuali delegati, hanno inoltre facoltà di attuare decisioni, non ancora attuate in tutto o in parte e che non rientrano nel corso normale delle attività della società, prese prima della comunicazione di cui sopra e la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta.</p>
	<p>Art. 27) Operazioni con Parti Correlate.</p> <p>Le procedure in materia di operazioni con parti correlate possono avvalersi della deroga prevista dall'articolo 11, comma 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, nonché della deroga prevista dall'articolo 13, comma 6, del medesimo regolamento.</p>

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, sub. 2, sub. 3 e sub. 4 le eventuali modifiche e/o integrazioni di carattere formale richieste dalle competenti autorità, oltre alle 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

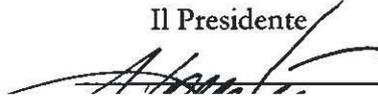
Cap. Soc. euro 50.713.000,00 i.v.
REA Napoli 773483
Cod. Fisc. e n. Iscriz. Reg. Imprese NA
Part. IVA 05750851213
Iscritta alla Banca d'Italia
Elenco intermediari finanziari ex art. 106
TUB n. 39822

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 della deliberazione assembleare di cui sub. 1.

*** **

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