



Notaio Benedetto Giusti
via Cavallerizza n.60 - Napoli
tel.081.418288 - fax 081.401880

Repertorio n. 7027

Raccolta n. 3193

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"MERIDIE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

29/4/2011

Il giorno ventinove aprile duemilaundici

In Napoli, alla via Palepoli 21.

Innanzi a me Benedetto Giusti, notaio in Napoli, con studio

alla Via Cavallerizza n.60, iscritto nel Ruolo dei Distretti

Notarili Riuniti di Napoli, Torre Annunziata e Nola

Registrato

a Napoli 1

il 10.5.2011

al n.11583/1T

E' PRESENTE

- dr.Giovanni LETTIERI nato a Napoli il 21 novembre 1956 nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato della società

"MERIDIE S.p.A."

presso la cui sede in Napoli alla via Crispi 31 domicilia per la carica, col capitale sociale di euro 50.713.000,00 - codice fiscale ed iscrizione al registro delle Imprese di Napoli 05750851213, iscrizione al REA di Napoli n.NA 773483.

Dell'identità personale del costituito io Notaio sono certo.

Lo stesso mi dichiara che si è riunita in questo giorno, alle ore 11.00 presso la sede sociale in Napoli alla via Crispi 31 l'assemblea della predetta società cui io notaio sono stato presente e mi richiede di verbalizzare lo svolgimento dell'adunanza e le deliberazioni adottate.

Aderendo alla richiesta io notaio dò atto di quanto segue.

COSTITUZIONE DELL'ASSEMBLEA

Assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 11 dello statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor Giovanni Lettieri, il quale presenta all'Assemblea il notaio, dott. Benedetto Giusti, chiamato a redigere il presente verbale ed al quale viene affidata, su consenso unanime dei presenti, anche la funzione di segretario.

Prende la parola il Presidente che da lettura dello

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 del Gruppo Meridie S.p.A. e relative relazioni. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Proposta di ratifica di un consigliere cooptato ai sensi del 1° comma dell'art. 2386 c.c.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica poi ai presenti che

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 29 marzo 2011 sul quotidiano Milano Finanza;
- che l'assemblea in prima convocazione, prevista per il giorno 28.4.2011 è andata deserta.
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del

D.Lgs. n. 58/1998.

Per quanto concerne la verifica dei *quorum*, segnalo che:

- il capitale sociale è pari a Euro 50.713.000,00 diviso in n. 50.713.000,00 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna;

- che, alle ore 10.55, gli azionisti partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono complessivamente n.15 in proprio o per delega per n. 17.076.689 azioni ordinarie. I partecipanti alla riunione sono, dunque, complessivamente portatori del 33,673198% delle azioni ordinarie.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in sede ordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica poi che la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile. In particolare, da atto

--- che sono stati depositati presso la sede legale della società, nei quindici giorni precedenti l'assemblea, il fascicolo contenente:

(i) il progetto di bilancio dell'esercizio al 31.12.2010, la relazione degli amministratori sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, la proposta di destinazione del risultato di esercizio come formulata dal Consiglio di Amministrazione e l'ulteriore

documentazione accompagnatoria prevista dalle vigenti disposizioni;

(ii) il bilancio consolidato di gruppo dell'esercizio al 31.12.2010, con relative note e commenti degli amministratori sull'andamento dell'esercizio 2010 e la documentazione accompagnatoria prevista dalla normativa vigente;

(iii) le informazioni sui bilanci delle società controllate e collegate (art. 2429, co. 3 e 4, cod. civ.).

--- che in data 6 aprile 2011 sono stati inviati per via telematica a Borsa Italiana S.p.A. il progetto di bilancio dell'esercizio al 31.12.2010 e la relazione degli amministratori sulla gestione, nonché il bilancio consolidato del gruppo dell'esercizio al 31.12.2010, con relative note e commenti degli amministratori sull'andamento dell'esercizio 2009, le relazioni della società di revisione e del collegio sindacale, oltre alla relazione sulla *corporate governance*.

-- che fascicolo contenente tale documentazione è stato anche distribuito a tutti i presenti unitamente ad una copia del Regolamento Assembleare.

-- che secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni comunque a disposizione, possiede azioni in misura superiore al 2% del capitale ordinario gli azionisti, come indicati nell'elenco allegato sotto la lettera "A".

Il Presidente ricorda poi che

-- alla data odierna non vi sono azioni proprie possedute dalla stessa Meridie S.p.A., mentre vi sono n. 800.267 azioni ordinarie possedute dalla controllata Atitech S.p.A.

-- con riferimento a quanto previsto dall'art. 122 del D. Lgs. 58/1998, non risulta al Consiglio di Amministrazione l'esistenza di alcun patto parasociale.

Il Presidente mi consegna quindi l'elenco nominativo dei soci partecipanti all'Assemblea - in proprio o per delega - che al presente viene allegato sotto la **lettera "B"**.

Il Presidente inviata quindi gli azionisti a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa, e non riceve alcuna comunicazione dai presenti.

Il Presidente dà poi atto che sono presenti alla riunione:

- tutti i consiglieri ad eccezione di Americo ROMANO, Massimo LO CICERO e Ettore ARTIOLI

- Per il Collegio Sindacale è presente il sindaco affettivo Fabio ARAMINI avendo la dr. Mola Angelica ed il dr. Roberto GIORDANO giustificato al loro assenza.

Sono altresì presenti Pierpaolo MOSCA e Anna FILOSA in rappresentanza della società di revisione.

Sono inoltre presenti all'assemblea i rappresentanti di organi d'informazione, esperti ed analisti finanziari, dipendenti oltre che personale incaricato per agevolare lo svolgimento

dei lavori assembleari.

Il Presidente, al fine di consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendosi dei poteri di legge e del Regolamento Assembleare, determina in 10 minuti la durata massima degli interventi nel corso della discussione ed invita a rispettare questa tempistica, per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori, e ad effettuare interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione. Invita, poi, gli azionisti che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi per alzata di mano.

Il Presidente informa, inoltre, che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e che i dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Ricorda ancora che tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla *privacy* e che invece, che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte dei Soci.

Il Presidente, ricevendone assenso dall'assemblea, stabilisce che il voto sarà espresso per alzata di mano.

Si passa dunque alla trattazione agli argomenti all'Ordine del Giorno, e poiché per ogni punto in discussione la relati-

va documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge (anche a mezzo internet), inviata a tutti coloro che lo hanno chiesto, nonché consegnata all'ingresso in sala, come di consueto ed al fine di riservare il maggiore spazio possibile alla discussione, il Presidente ne omette la lettura.

Il Presidente mi consegna quindi il Bilancio di esercizio della società che unitamente alle dovute relazioni in unica fascicolazione si allega sotto la **lettera "C"**.

Passando dunque alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, come sopra indicato, segnala che non vi sono stati fatti di rilievo verificatisi dopo l'approvazione della relazione sulla gestione da parte degli Amministratori, avvenuta nella riunione del 23 marzo u.s..

Con riferimento, poi, all'incarico conferito alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers, il Presidente comunica che:

- l'attività di revisione per l'esercizio 2010 è stata di complessive n. 1.478 ore, di cui circa n. 364 ore quanto all'attività relativa al Bilancio d'esercizio della Società, circa n. 918 ore quanto all'attività relativa al Bilancio consolidato, circa n. 196 ore quanto all'attività relativa al controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Meridie SpA;

- i compensi della società di revisione maturati nell'esercizio 2010 ammontano a complessivi euro 72.500, di cui euro

22.000 per il Bilancio d'esercizio, euro 38.500 per il Bilancio consolidato, euro 12.000 per il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Meridie SpA. Il Presidente dà atto che non vi sono stati altri incrementi di corrispettivi rispetto al bilancio precedente.

Precisa poi il Presidente che i dati comunicati sono comprensivi anche dell'attività di controllo di cui all'art. 155, comma 1, lett. a), del D.Lgs. n. 58/1998, per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. I corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria che vengono addebitate al costo.

Tanto premesso, si apre la discussione, previa regolamentazione della discussione da parte del Presidente.

Il Presidente espone come i risultati del bilancio civilistico di Meridie e consolidato del gruppo sono sostanzialmente in linea con le previsioni di budget ed a fronte di un brillante risultato ottenuto dalla controllata Atitech spa scontano principalmente la flessione della attività di advisory e la svalutazione del credito verso Fererro e Mocavini per la cessione della partecipazione in FG Holding spa. Soddisfacenti sono invece i risultati delle controllate Manutenzioni Aeronautiche ed Equity Sud Advisor, ed anche quelli della partecipata Medsolar spa che ha avviato la propria attività produttiva (anche se in questo momento è in attesa dello sblocco

del decreto a livello nazionale). Il Presidente espone quale obiettivo principale della Società per i prossimi anni sarà da un lato la dismissione delle partecipazioni, per concludere il primo ciclo di investimenti ed ottenere i primi risultati in termini di ritorno dell'investimento (processo tipico delle società di private equity), avviare una seconda fase e consolidare la struttura patrimoniale della società anche attraverso l'utilizzo dello strumento di aumento di capitale deliberato dall'assemblea dei soci.

Viene poi data la parola al CFO dr. Antonio Bene per l'illustrazione dei dati di bilancio di esercizio e del consolidato.

Prende quindi la parola il dtt. Bene il quale dice che i risultati registrati dal Gruppo nell'esercizio al 31 dicembre 2010 riflettono essenzialmente:

- L'utile netto registrato da Atitech al 31 dicembre 2010, pari ad euro 1.577 mila ai fini del bilancio di esercizio, contro una perdita consuntivata al 31 dicembre 2009 pari ad euro 20.947 mila (entrambi i valori sono ai fini del bilancio di esercizio di Atitech). Tale sensibile miglioramento è attribuibile alla riorganizzazione industriale e manageriale della società che ha consentito una sensibile riduzione di costi ed un incremento di fatturato che ne hanno aumentato la marginalità. Si segnala ai fini del bilancio consolidato IFRS del Gruppo Meridie evidenzia un utile pari ad euro 1.240 mi-

la.

- L'inizio della produzione della società controllata Medsolar SpA (di seguito anche "Medsolar"), inizialmente previsto per giugno 2010, e verificatosi, invece, a partire da novembre 2010, a causa del ritardo nella consegna dei macchinari; tale aspetto ha impattato negativamente sulla marginalità e il mancato assorbimento dei costi fissi ha fatto registrare, nel bilancio di esercizio della controllata al 31 dicembre 2010, una perdita netta di euro 1.985 mila.

- La flessione dell'attività di advisory e l'accantonamento di euro 750 mila per la svalutazione del 30% del credito derivante dalla vendita della partecipazione detenuta da Meridie in FG Holding Srl, che hanno determinato, nel bilancio di esercizio di Meridie al 31 dicembre 2010, un risultato netto negativo per euro 2,1 milioni.

Prende la parola il Presidente dando alcuni ulteriori informazioni circa il decreto per gli incentivi alle energie rinnovabili e svalutazione del credito della società verso FG Holding Srl.

Il dr. Antonio Bene continua ricordando che il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2010 del Gruppo Meridie non è comparabile con i dati dell'esercizio precedente in quanto, come già detto in premessa, questi fanno riferimento ad un periodo di 6 mesi. Esso presenta

- Un risultato operativo della gestione industriale di eu-

ro 36.611 mila contro euro 5.492 mila dell'esercizio precedente.

- Un margine di intermediazione di euro 37.594 mila contro gli euro 6.167 mila dell'esercizio precedente.

- Una perdita di esercizio complessiva di euro 3.167 mila, di cui una perdita di Gruppo per euro 3.599 mila ed un utile di terzi di euro 432 mila. Tale perdita è essenzialmente maturata in Medsolar SpA per euro 1.985 mila ed in Meridie per euro 2.116 mila.

- Un patrimonio netto complessivo di euro 43.382 mila, di cui euro 38.719 mila del Gruppo ed euro 4.662 mila di terzi, contro un patrimonio complessivo al 31 dicembre 2009 di euro 47.004 mila, di cui euro 43.082 mila del Gruppo ed euro 3.922 mila di terzi.

- Una posizione finanziaria netta positiva del Gruppo Meridie di euro 25.572 mila contro una posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2009 di euro 42.054 mila.

Il bilancio di esercizio della capogruppo Meridie SpA, continua il dr. Bene, chiuso al 31 dicembre 2010 presenta:

- Un margine di interesse di euro 817 mila contro euro 469 mila registrato nel bilancio dell'esercizio precedente. La variazione è da attribuirsi essenzialmente al fatto che, come anticipato in premessa, il periodo comparativo è di 6 mesi contro i 12 mesi dell'esercizio in esame.

- Un margine di intermediazione di euro 1.838 mila, contro

euro 2.013 mila registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente. La variazione registrata evidenzia, nella sostanza, una flessione dell'attività di advisory svolta dalla società Meridie.

- Una perdita di esercizio di euro 2.116 mila, contro un utile netto di euro 248 mila registrato nel bilancio dell'esercizio precedente.

- Un patrimonio netto di euro 43.793 mila, contro euro 44.956 mila registrato al 31 dicembre 2009.

- Una posizione finanziaria netta positiva della Società pari a euro 18.758 mila, contro euro 25.870 mila registrata nell'esercizio precedente. La variazione è dovuta all'attività di investimento realizzata.

Segue poi la domanda del socio Santolo CANNAVALE circa il raggiungimento da parte della società degli obbiettivi programmati, ricevendone risposta dal presidente stesso.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sul PRIMO PUNTO all'ordine del giorno, e comunica, ora che sono le ore 11.20, con non vi sono state variazioni da quanto precedentemente rilevato circa i partecipanti all'assemblea.

Il Presidente pone, dunque, in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Meridie S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31

dicembre 2010, da cui risulta una perdita di esercizio di Euro 2.116 mila;

- vista la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2010;

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione PriceWaterhouseCoopers al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2010;

delibera

di approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Meridie S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010, dal quale risulta una perdita di esercizio di Euro 2.116 mila

di rinviare a nuovo la perdita di esercizio.”.

L'assemblea all'unanimità dei presenti per alzata di mano, senza dunque nessun astenuto nè nessun voto contrario, approva la proposta di delibera del Presidente.

Il Presidente ringrazia e passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, inerente la ratifica della nomina del consigliere indipendente Salvatore Esposito De Falco. La cooptazione, ricorda, è avvenuta in ossequio alla procedura obbligatoria prevista ai sensi dell'articolo 15 dello statuto. In particolare non essendo stato possibile addivenire

alla nomina mediante i criteri di lista, il Consiglio ha proceduto attraverso libera individuazione e in sede di nomina, ha provveduto a verificare la sussistenza dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza in osservanza del principio n. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate e dell'art. 147-ter , comma 4, del TUF.

Il consigliere Salvatore Esposito De Falco, continua il Presidente, è stato cooptato quale membro indipendente e non esecutivo, ed è subentrato al consigliere dimissionario anche nella composizione dei comitati interni al consiglio, quali: il Comitato per la Remunerazione, il Comitato per le Nomine ed il Comitato per il Controllo Interno, in quest'ultimo anche in virtù del comprovato possesso da parte del membro stesso, dell'esperienza in materia contabile e finanziaria, ritenuta adeguata dal Consiglio al momento della cooptazione. L'incarico, se ratificato, scadrà con il Consiglio di Amministrazione in carica e quindi alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011.

Il Curriculum vitae è a disposizione degli azionisti sul sito della società www.meridieinvestimenti.it, nella sezione *investor relation/documenti societari*.

I Presidente da quindi lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea:

DELIBERAZIONE

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti:

- preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e
- condivisa l'opportunità di ratificare la nomina per cooptazione del consigliere Salvatore Esposito De Falco,

DELIBERA

1. di ratificare la nomina per cooptazione del signor Salvatore Esposito De Falco quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione, in carica fino alla scadenza del Consiglio stesso.

Viene dunque aperta la discussione in relazione a tale proposta.

Il Presidente, ora che sono le ore 11.25, dà atto che non vi sono state modifiche nei partecipanti all'assemblea e pertanto dà inizio alle operazioni di voto da esprimersi per alzata di mano, sulla sopra detta proposta di delibera.

L'assemblea all'unanimità dei presenti per alzata di mano, senza dunque nessun astenuto né nessun voto contrario, approva la proposta di delibera del Presidente.

Non essendovi altro a deliberare e nessuno chiedendo la parola Il Presidente dichiara sciolta l'assemblea ora che sono le ore 11.30.

Il costituito mi dispensa dalla lettura di quanto allegato.

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto scritto a macchia da persona di mia fiducia e completato a penna da me notaio su quattro fogli per sedici facciate di cui ho dato

lettura al costituito che lo approva e con me notaio lo sottoscrive alle ore 16.50.

firmato: Giovanni Lettieri - notar Benedetto Giusti (sigillo).

La presente copia su supporto informatico e' conforme al suo originale da me rogato e firmato a norma di legge ai sensi dell'art. 20 co. 3 del DPR 445/2000. Imposta di bollo assolta ai sensi del Decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

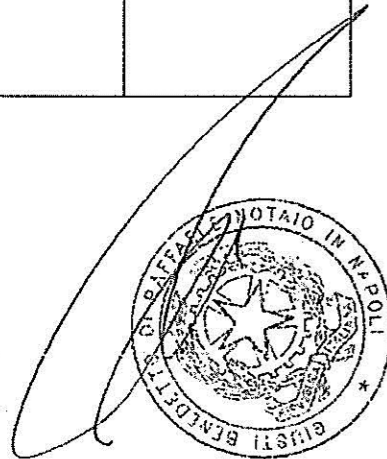
Si rilascia per il competente registro Imprese.

Napoli, addì 11 maggio 2011.

Allegato "A" al N°
3193 della
Raccolta

Azionisti / Soggetti dichiaranti		Numero azioni	% sul capitale
1	Centrobanca/UBI		8,0964
2	Sofipar SpA/Marella Francesco		4,809
3	Nuovi Investimenti Holding srl		6,00
4	Fratelli D'Amato SpA/D'Amato L.		4,732
5	LT Investment C. Srl/Toscana M.		9,202
6	MCM Holding/Toscana M.		4,969
7	Intermedia/Intermedia		10,51*
			*Di cui lo 0,651 attraverso Trigone Finanziaria Srl

[Handwritten signature]



Elenco Intervenuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

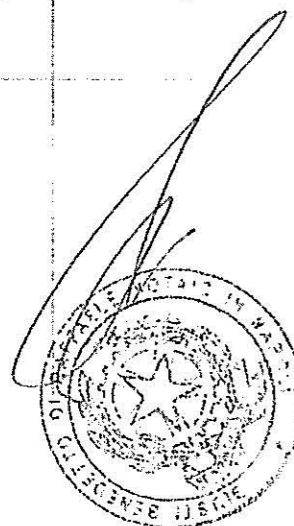
Allegato "B" al N° 3193
della Raccolta

Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

1	SANTORIO GIUSEPPE	0	
1	D FIN POSILLIPO SPA	500.000	
2	D ASSOCIAZIONE ZIA AGNESINA	500.000	
	Totale azioni	1.000.000	
		1,971881%	
2	CANNAVALE SANTOLO	15.000	
		0,029578%	
3	IMPROTA SALVATORE	0	
1	D INTERMEDIA MERCHANT SPA	5.000.000	
	Totale azioni	5.000.000	
		9,859405%	
4	SICLARI PASQUALE	0	
1	R AIRON SRL	1.000.000	
	Totale azioni	1.000.000	
		1,971881%	
5	PACE ALDO	0	
1	D ISTITUTO BANCO NAPOLI - FONDAZIONE	500.000	
	Totale azioni	500.000	
		0,985940%	
6	LETTIERI ANNALaura	0	
1	D MCM HOLDING S.P.A.	520.089	
2	D MCM HOLDING SPA	2.000.000	
	Totale azioni	2.520.089	
		4,969316%	
7	GALGANO MICHELE ARCANGELO	0	
1	D LT INVESTMENT COMPANY SRL	4.666.600	
2	D LETTIERI GIUSEPPE	100.000	
3	D DE LUCIA ANDREA	5.000	
	Totale azioni	4.771.600	
		9,409027%	
8	GELARDI ROBERTO	0	
1	D DE LEO GUIDO	425.000	
2	D GIULIANI ALESSANDRA	600.000	
3	D NUGNES GIORGIO	995.000	
4	D GALLINORO FABRIZIO	250.000	
	Totale azioni	2.270.000	
		4,476170%	

[Handwritten signature]



Elenco Intervenuti (Ricevuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

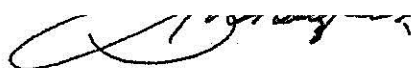
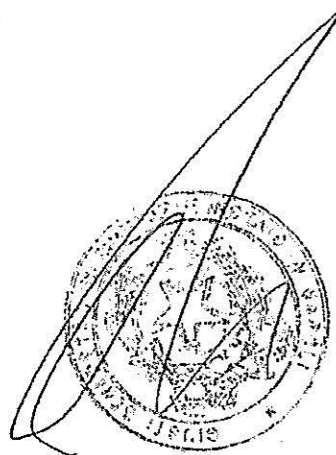
Badge Titolare

Tipo Rap.

Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

	Totale azioni in proprio	15.000
	Totale azioni in delega	16.061.689
	Totale azioni in rappresentanza legale	1.000.000
	TOTALE AZIONI	17.076.689
	Totale azionisti in proprio	33,673198%
	Totale azionisti in delega	1
	Totale azionisti in rappresentanza legale	13
	TOTALE AZIONISTI	1
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	15
		8

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente