

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MERIDIE S.P.A. - REDATTA AI SENSI DELL' ALLEGATO 3A, SCHEMA 3, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI (IL "REGOLAMENTO EMITTENTI") – SULLA PROPOSTA DI MODIFICA DELL'ARTICOLO 6 DELLO STATUTO DELLA SOCIETÀ.**

\*\*\* \*\*

La presente relazione è stata redatta per illustrare la proposta di modifica dell'art. 6 dello statuto sociale di Meridie S.p.A. (la "Società" o "Meridie"), per prorogare il termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale sociale a pagamento della Società, con esclusione del diritto di opzione deliberato ai sensi dell'articolo 2441, comma quarto, secondo periodo, del codice civile, in data 9 luglio 2012.

In data 9 luglio 2012, il Consiglio di Amministrazione in esecuzione parziale della delega ricevuta in data 20 dicembre 2010, ha aumentato il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo di euro 2 milioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma quarto, secondo periodo, del codice civile, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, ad un prezzo per azione di Euro 0,40 (l' "Aumento di Capitale"), da offrire in sottoscrizione agli investitori Focus Asia gmbh, con sede in Francoforte ("Focus Asia"), controllata al 100% da Focus Asia Consult pte Ltd con sede in Singapore, e al Fondo Lussemburghese BN&P Nano Growth Secure Pro Lux Fund, comparto 1 di Secure Pro Lux S.A. regolato via Euroclear e Clearstream (il "Fondo NG" e, congiuntamente a Focus Asia, gli "Investitori").

## 1. Motivazioni della proposta

La Società ha ricevuto in data 28 Settembre 2012, da ciascuno degli Investitori, una richiesta di dilazione per il versamento degli importi da essi dovuti per liberare le azioni di rispettiva spettanza da emettersi nell'ambito dell'Aumento di Capitale. In particolare:

a) il Fondo NG, che ad oggi ha già versato euro 400.000,00, ha confermato il proprio impegno a versare i residui euro 200.000,00 per liberare la restante porzione dell'Aumento di Capitale sociale ad esso riservata, dichiarando, tuttavia, che i fondi a tal fine necessari saranno disponibili solo entro 15 ottobre p.v.

Nella propria comunicazione, il Fondo NG ha anche rappresentato che l'attuale indisponibilità dei fondi è imputabile ad un errore di accredito da parte della banca depositaria del Fondo NG medesimo.

b) Focus Asia ha invece rappresentato, fermo ed incondizionato l'impegno ad entrare nel capitale sociale di Meridie, la necessità di usufruire di un ulteriore lasso temporale per il pagamento delle azioni di propria spettanza, in conseguenza di un inatteso prolungarsi dei procedimenti di rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità governative cinesi, con riferimento al contributo versato dai propri investitori cinesi. Anche Focus Asia ha, in ogni caso, dichiarato che disporrà dei fondi necessari per liberare le azioni ad essa riservate entro il 15 ottobre p.v..

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

Il Consiglio di Amministrazione di Meridie, anche alla luce della volontà espressa dagli Investitori e delle somme già versate dal Fondo NG, ritiene che le richieste pervenute debbano essere valutate positivamente, per dare modo agli Investitori di sottoscrivere l'Aumento di Capitale a loro riservato e, conseguentemente, alla Società di eseguire come previsto l'Aumento di Capitale.

Pertanto, tenuto conto che l'Aumento di Capitale prevedeva il 30 settembre 2012 quale termine ultimo di sottoscrizione, al fine di consentire il buon esito dell'operazione, si rende necessario modificare tale termine e prorogarlo prudenzialmente al 31 ottobre 2012, fermo restando che qualora l'Aumento di Capitale non fosse integralmente sottoscritto entro tale data, il capitale si intenderà aumentato dell'importo derivante dalle sottoscrizioni effettuate entro il predetto termine, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile.

Restano, inoltre, fermi tutti gli ulteriori termini e condizioni di cui all'Aumento di Capitale.

La predetta proroga del termine ultimo per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale, qualora approvata dal Consiglio di Amministrazione, comporterà anche la modifica dell'art. 6 dello statuto di seguito illustrata.

## 2. Modifiche dello Statuto

Ai sensi dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti si riporta qui di seguito il testo dell'articolo 6 dello Statuto sociale nella versione vigente e nella nuova versione conseguente la delibera di proroga del termine di esecuzione dell'Aumento di Capitale, con le relative modifiche evidenziate in grassetto.

Testo vigente alla data del 29 09 2012	Testo modificato
<p><b>CAPITALE E AZIONI</b></p> <p><b>Articolo 6.) Capitale sociale e azioni</b> Il capitale sociale è di euro 50.713.000(cinquantamilionisettescentotredicimila), diviso in numero 50.713.000 (cinquantamilionisettescentotredicimila) azioni ordinarie senza valore nominale. L'assemblea straordinaria in data 20 dicembre 2010, (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 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.</p>	<p><b>CAPITALE E AZIONI</b></p> <p><b>Articolo 6.) Capitale sociale e azioni</b> Il capitale sociale è di euro 50.713.000(cinquantamilionisettescentotredicimila), diviso in numero 50.713.000 (cinquantamilionisettescentotredicimila) azioni ordinarie senza valore nominale. L'assemblea straordinaria in data 20 dicembre 2010, (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 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.</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

# MERIDIE

Investimenti

<p>In esecuzione della delega di cui al capo (ii) del precedente comma il consiglio di amministrazione del giorno 9.7.2012 ha deliberato l'aumento di capitale scindibile a pagamento ad euro 52.713.000,00 mediante emissioni di n. 5.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 cc comma 4, secondo periodo, stabilendo quale termine per la sottoscrizione la data del <del>30 settembre</del> 2012.</p> <p>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 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.</p> <p>Le azioni sono rappresentate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati.</p> <p>Tutte le azioni hanno le medesime caratteristiche ed attribuiscono i medesimi diritti, come stabilito dalla legge e dallo statuto.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato anche con l'emissione di azioni di risparmio o aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie.</p> <p>La società può emettere obbligazioni sia al portatore sia nominative, nonché convertibili in azioni, in conformità alle disposizioni di legge.</p>	<p>In esecuzione della delega di cui al capo (ii) del precedente comma il consiglio di amministrazione del giorno 9.7.2012 ha deliberato l'aumento di capitale scindibile a pagamento ad euro 52.713.000,00 mediante emissioni di n. 5.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 cc comma 4, secondo periodo, stabilendo quale termine per la sottoscrizione, la data del <b>31 ottobre 2012</b>.</p> <p>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 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.</p> <p>Le azioni sono rappresentate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati.</p> <p>Tutte le azioni hanno le medesime caratteristiche ed attribuiscono i medesimi diritti, come stabilito dalla legge e dallo statuto.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato anche con l'emissione di azioni di risparmio o aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie.</p> <p>La società può emettere obbligazioni sia al portatore sia nominative, nonché convertibili in azioni, in conformità alle disposizioni di legge.</p>
---	--

La modifica statutaria sopra illustrata non attribuisce il diritto di recesso agli azionisti, non essendo applicabile alla fattispecie l'applicazione dell'art. 2437 cod. civ.

\*\*\*

Napoli, 29 settembre 2012

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

