

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

Signori Azionisti,

la presente relazione viene redatta ai sensi dell'art. 153 D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 2429 Codice Civile e riferisce sull'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 01/07-31/12/2009.

L'assemblea degli azionisti del 6 agosto 2009 ha deliberato la modifica della denominazione sociale in Meridie S.p.A. e la modifica dell'esercizio sociale spostando la chiusura dal 30/06 al 31/12 di ogni anno.

Il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il progetto del bilancio dell'esercizio e del bilancio consolidato chiuso al 31/12/2009, unitamente alla relazione sulla gestione, nei termini di legge, in data 31 marzo 2010.

La società Meridie SpA, anche in applicazione del decreto n. 29 del 17 febbraio 2009 del Ministero dell'Economia e delle Finanze (pubblicato sulla G.U. n. 78 del 3 aprile 2009), è iscritta nell'elenco generale di cui all'art. 106 TUB, in quanto non più tenuta all'iscrizione nell'elenco speciale di cui all'art. 107 TUB.

Il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato sono stati redatti in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB ed omologati dalla Commissione Europea col Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 e delle istruzioni per la redazione dei bilanci degli intermediari finanziari ex art. 107 emanate dalla Banca d'Italia in data 14 febbraio 2006, riviste ed integrate in data 16 dicembre 2009.

Gli amministratori hanno acquisito un parere legale al fine di definire i prospetti di bilancio singolo e consolidato da utilizzare per la Meridie SpA. Il parere legale si è espresso favorevolmente sull'utilizzo dei prospetti di bilancio per gli intermediari ex art. 107 secondo le istruzioni Banca d'Italia del 16 dicembre 2009.

Sia il bilancio singolo che il bilancio consolidato sono composti ciascuno da cinque documenti lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, e presenta ai fini comparativi i corrispondenti dati del precedente periodo (solo singolo).

Si ricorda che la società ha conferito l'incarico per il controllo della regolare tenuta della contabilità sociale, per la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e per la corrispondenza del bilancio singolo e consolidato con le risultanze delle scritture contabili, nonché per la revisione contabile ex art. 155 D.Lgs. 58/1998 alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. e, pertanto, si rimanda alle sue relazioni rilasciate in data 14 aprile 2010.

Alla società di revisione PricewaterhouseCoopers, oltre agli incarichi di revisione in tutte le società controllate, sono stati conferiti nel corso dell'esercizio altri incarichi per attività di due diligence contabile, legale e fiscale per euro 165.432 nell'ambito di progetti di nuovi investimenti.

Nel periodo dal 1 luglio al 31 dicembre 2009 ci siamo riuniti n. 3 volte per le consuete verifiche periodiche di cui una con la società di revisione in data 5 ottobre 2009, mentre non abbiamo avuto incontri con i sindaci delle società controllate e con l'organismo di vigilanza.

Nei contatti con la Società di revisione non è mai emersa l'esistenza di particolari o gravi irregolarità.

Il Consiglio di Amministrazione si è riunito n. 6 volte, ad ogni riunione è stato sempre presente almeno un membro del Collegio Sindacale.

In osservanza della Legge sul Risparmio e del Regolamento Emittenti della Consob la società ha provveduto ad istituire apposito registro e relativa procedura di tenuta ed aggiornamento riguardante le persone che hanno accesso alle informazioni cosiddette "privilegiate" per acquisti e/o vendite di azioni della Società ed ha aderito al codice di autodisciplina per la Corporate Governance istituendo il Comitato per il Controllo Interno riunitosi due volte nel corso dell'esercizio in esame, il Comitato Nomine riunitosi una volta nel corso dell'esercizio in esame, il Comitato Remunerazione. Inoltre, fanno parte dell'attuale Consiglio di Amministrazione due amministratori indipendenti.

Con delibera del 17 ottobre 2008 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il modello organizzativo ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 e le linee guida del dirigente preposto ai sensi della L. 262/05 predisposte dalla società KPMG Advisory S.p.A. La società ha nominato il proprio CFO quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ex art. 154-bis TUF.

Abbiamo valutato e vigilato sulla adeguatezza dell'impianto amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare i fatti di gestione e riferiamo quanto segue:

la Meridie SpA ha la sede operativa in Napoli presso la sede legale. La struttura amministrativa è costituita dal CFO, da un contabile, da un ufficio



segretaria composto da due persone e da un investor relator, i quali si avvalgono di un sistema informativo aziendale che utilizza i più comuni software operativi oltre a software dedicati per la contabilità e gli adempimenti antiriciclaggio. La struttura amministrativa si avvale, inoltre, di consulenti stabili in materia del lavoro, in materia fiscale e contabile e per il sistema informativo aziendale.

Sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale segnaliamo l'aumento di capitale ed il finanziamento fruttifero della controllata Med Solar SpA, l'acquisizione della Atitech SpA, l'acquisizione del 25% della società Livingstone SpA attraverso il suo socio unico F.G. Holding Srl. La relazione degli amministratori riferisce su tutte le operazioni rilevanti effettuate dalla società durante l'esercizio. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente col bilancio di esercizio e fornisce adeguate informazioni su tutte le operazioni societarie comprese quelle con parti correlate, e, pertanto, nulla vi è da riferire a causa di una mancata osservazione delle norme previste dalle Leggi e dallo Statuto Sociale.

In data 31/07/2007 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il regolamento per le operazioni con parti correlate.

L'attività di *internal audit*, nel corso dell'esercizio, è stata affidata ad un ente esterno - alla società KPMG Advisory S.p.A. - la quale nella propria relazione annuale, ha proposto di prestare maggiore attenzione alle operazioni con parti correlate sottoponendole sempre all'approvazione del Comitato per il Controllo Interno e del Consiglio di Amministrazione anche quando non abbiano come controparte Meridie, ma sue società controllate. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 27 novembre 2009 ha dato mandato al comitato per il controllo interno affinché definisca una procedura ancora più efficiente per l'individuazione delle operazioni con parti correlate anche, ed eventualmente, in aggiunta ai cambiamenti che saranno necessari in sede di recepimento della delibera Consob n. 17221 del 2010.

Il bilancio di esercizio può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE (valori espressi in unità di euro)

ATTIVO	Al 31 dicembre 2009	Al 30 giugno 2009
TOTALE ATTIVO	46.378.153	45.793.186

<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		
PASSIVO	1.422.128	1.081.732
PATRIMONIO NETTO	44.956.025	44.711.454
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>46.378.153</b>	<b>45.793.186</b>

**CONTO ECONOMICO (valori espressi in unità di euro)**

	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009	Esercizio chiuso al 30 giugno 2009
MARGINE DI INTERESSE	469.295	1.513.508
COMMISSIONI NETTE	1.532.213	815.720
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.012.632	2.224.308
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	261.369	(1.989.921)
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>248.192</b>	<b>(1.203.577)</b>

Il bilancio consolidato può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

**STATO PATRIMONIALE (valori espressi in unità di euro)**

<b>ATTIVO</b>	<b>Al 31 dicembre 2009</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>86.877.969</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	
PASSIVO	39.874.119
PATRIMONIO NETTO	47.003.850
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>86.877.969</b>

**CONTO ECONOMICO (valori espressi in unità di euro)**

	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009
RISULTATO OPERATIVO GESTIONE INDUSTRIALE	5.492.281
MARGINE DI INTERESSE	569.776
COMMISSIONI NETTE	118.263
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	6.167.239
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(26.183)
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>183.773</b>

UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	375.505
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	(191.732)

La nota integrativa contiene tutte le informazioni richieste dalle disposizioni in materia.

### **Conclusioni e proposta**

Il Collegio Sindacale dichiara, infine, che:

- ha sistematicamente effettuato le previste verifiche trimestrali durante le quali non sono emersi fatti e/o aspetti di particolare ed anomala rilevanza.
- nessuna denuncia da soci ex art. 2408 del Codice Civile è stata presentata;
- nessun esposto comportante l'assunzione di particolari iniziative risulta essere pervenuto alla società;

Signori Azionisti,

giusta la facoltà concessaci, ai sensi e per gli effetti dell'art. 153, comma 2, del D.Lgs 58/1998, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio nei suoi cinque documenti, nonché della "relazione sulla gestione", così come condividiamo la proposta di riporto a nuovo dell'utile dell'esercizio, previo accantonamento obbligatorio a riserva legale.

Napoli, 14 Aprile 2010



Cognome	Giordano	Nome	Roberto
Luogo Nascita	NAPOLI	Data Nascita	05/09/1940
Codice Fiscale	GRDRRT40P05F839A		

## Dati Dichiarazione

Numero Protocollo	Data Protocollo	Data Inizio Compilazione	Numero Incarichi
10002642	14/01/2010	14/01/2010	22

## Dettaglio Incarichi della Dichiarazione

Carica	Inizio	Fine	D.G.	I.C.C.	M.C.E.	Società	Categoria	Capogruppo
Presidente del Collegio Sindacale	30/06/2009		No	No	No	CIRO PAONE SPA	Grande	
Consigliere	18/09/2009		No	No	No	KEFI S.P.A.	Piccola	
Presidente Consiglio Amministrazione	18/09/2009		No	No	No	KEFI S.P.A.	Piccola	
Amministratore Unico	13/07/2009		Si	No	No	IM.PA. S.R.L.	Piccola	
Presidente del Collegio Sindacale	23/05/2007		No	Si	No	MIRABELLA GESTIONI INDUSTRIALI S.P.A. IN LIQUIDAZIONE	Piccola	
Amministratore Unico	26/11/2007		Si	No	No	IMMOBILIARE PASCOLI S.R.L.	Piccola	
Presidente del Collegio Sindacale	20/05/2006		No	No	No	BANCA POPOLARE DI SVILUPPO SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	Emittente	
Presidente del Collegio Sindacale	16/05/2007		No	No	No	MERIDIE SPA	Emittente	
Presidente del Collegio Sindacale	25/07/2007		No	Si	No	G.T. POLIFILM SRL	Media	
Presidente del Collegio Sindacale	19/12/2006		No	No	No	S.D.N. SPA	Media	
Sindaco Effettivo	12/04/2007		No	No	No	BANCA CARIME SPA	Interesse Pubblico	
Sindaco Effettivo	14/12/2005		No	Si	No	VOTIVA FLAMMA SRL	Piccola	
Membro del Comitato di Controllo sulla Gestione	29/04/2008		No	No	Si	SO.FARMA.MORRA SPA	Grande	Presente
Presidente del Collegio Sindacale	07/05/2008					NAPOLI ORIENTALE SCPA	Piccola	
Presidente Consiglio Amministrazione	09/07/2007		No	No	No	"DE LUCA GROUP ITALY S.P.A." IN SIGLA "D.L.G. ITALY S.P.A."	Media	
Presidente del Collegio Sindacale	30/04/2007		No	Si	No	"NAOS - NETWORKING AND OUTSOURCING SYSTEMS S.R.L." IN BREVE NAOS S.R ...	Piccola	
Sindaco Effettivo	28/03/2007		No	Si	No	T.I.N. - TERMINAL INTERMODALE NOLA S.P.A.	Piccola	
Consigliere	29/04/2008		No	No	Si	SO.FARMA.MORRA SPA	Grande	Presente

Presidente del Collegio Sindacale	26/05/2006		No	Si	No	SIMENET - S.P.A. IN LIQUIDAZIONE	Piccola
Presidente Consiglio Amministrazione	28/04/2006	30/10/2009	No	No	No	MONTES S.R.L.	Media
Consigliere di Sorveglianza	01/01/1900	13/11/2009	No	No	No	ACBGROUP S.P.A.	Piccola
Presidente del Collegio Sindacale	28/05/2007		No	Si	No	SILBA - S.P.A.	Grande

# C M S Adonmino Ascoli & Cavasola Scamoni

Studio Legale e Tributario

Informativa al pubblico ex art. 144 quinquiesdecies del Regolamento Emittenti del Sindaco Effettivo Dott. Fabio Aramini.

Elenco degli incarichi ricoperti alla data della redazione della relazione di cui all'art. 153 TUF redatto ai sensi dell'allegato 5 bis del Regolamento Emittenti:

- MEDSOLAR S.p.A., con sede in Salerno, Via Tiberio Claudio Felice 50;
- MERIDIE S.p.A., con sede in Napoli, Via Crispi 31.

Numero incarichi ricoperti in Emittenti: 1

Numero incarichi complessivamente ricoperti: 2

Napoli, aprile 2010

  
(Dott. Fabio Aramini)

ANGELICA MOLA

DOTTORE COMMERCIALISTA  
REVISORE CONTABILE

### ***INCARICHI PROFESSIONALI***

***Sindaco effettivo*** nei Collegi Sindacali delle seguenti Società:

- TCL S.p.A.
- IMMOBILIARE CENTRALE S.p.A.
- ROYAL DEMEURE S.p.A.
- MERIDIE S.p.A.
- EURINVEST DIECI S.p.A.