

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA "MONRIF SPA" con sede in

Bologna



N. 59.628 di rep.not.

Matrice n. 20.619

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciassette, in questo giorno di giovedì undici  
del mese di maggio.

11 maggio 2017

In Bologna, Via Enrico Mattei n. 106, alle ore 11,30.

Io sottoscritto Dr. FABRIZIO SERTORI, Notaio iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Bologna, con residenza in questa città, mi sono trovato in questo giorno, luogo ed ora per assistere alla assemblea ordinaria della:

"MONRIF SPA", con sede in Bologna (BO), Via Enrico Mattei n. 106, capitale sociale Euro 78.000.000 (settantottomilioni) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna con Codice Fiscale 03302810159, R.E.A. n. 274335, partita IVA 03201780370, quivi convocata come da avviso pubblicato a norma di legge e di statuto sul sito internet della società e sui quotidiani "Quotidiano Nazionale" - "Il Resto del Carlino" - "La Nazione" - "Il Giorno", in data 1 aprile 2017, per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 di Monrif S.p.A.,  
relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,

della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero e della durata in carica.

Determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2017.

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2017, 2018 e 2019.

Determinazione dei compensi.

E quivi avanti a me Notaio si è costituito il signor:

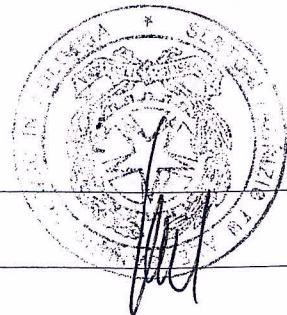
RIFFESER MONTI Dr. ANDREA LEOPOLDO, nato a Milano il 10 novembre 1956 e domiciliato per la carica in Bologna, Via E. Mattei n. 106.

Comparsa, cittadino italiano, della cui identità personale, io Notaio sono certo.

A norma di statuto assume la Presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti, il quale chiama me Notaio a fungere da Segretario e constatato che sono presenti:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, i Signori: Giorgio Cefis, Giorgio Giatti, Matteo Riffeser





Monti, Sara Riffeser Monti, assenti giustificati i Consiglieri

Maria Luisa Monti Riffeser, Andrea Ceccherini e Claudio Berretti,

- per il Collegio Sindacale l'intero Collegio in persona del

Presidente dott. Paolo Brambilla e degli effettivi rag. Erman-

no Era e dott.ssa Stefania Pellizzari;

- che sono presenti in proprio o per delega n. 8 (otto) soci,

come risulta dall'elenco nominativo che, previa sotto-

scrizione del costituito e mia allego al presente atto sotto

la lettera A, omessane lettura per dispensa del comparente,

portanti complessivamente n. 98.663.160 (novantottomilionisei-

centosessantatremilacentosessanta) azioni del valore nominale

di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, pari ad un

Capitale Sociale di Euro 51.304.843,20 (cinquantunmillionitre-

centoquattromilaottocentoquarantatre virgola venti) sull'int-

ro capitale di Euro 78.000.000 (settantottomilioni) suddiviso

in n. 150.000.000 (centocinquantamilioni) di azioni del valore

nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, e

che per tali azioni sono state richieste e rilasciate, trat-

tandosi di azioni dematerializzate accentrate in Monte Titoli

spa, le apposite certificazioni di cui all'art. 85 del D.Lgs.

n. 58/98 e all'art. 34 della delibera CONSOB n. 11768 del 23

dicembre 1998, nei termini di legge e verificato, altresì, che

l'avviso di convocazione, come sopra pubblicato, riporta quan-

to previsto dalle norme in vigore, nonché che i titolari del

voto presenti in assemblea, sono legittimati ad esprimerlo a

norma di legge sulla base delle comunicazioni degli interme-

diari autorizzati, dichiara valida la presente assemblea per

deliberare su quanto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica che, ai sensi del Decreto Legislativo

196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali)

i dati personali dei partecipanti all'assemblea vengono rac-

colti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini della

esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbliga-

tori ai sensi del citato decreto legislativo.

Il Presidente fa presente che è in funzione in sala un impian-

to di registrazione degli interventi e che lo svolgimento

dell'Assemblea viene audio registrato solo al fine di facili-

tare la redazione del relativo verbale.

Assiste alla riunione un rappresentante della società di revi-

sione Deloitte & Touche S.p.A. dott. Domenico Farioli ed inol-

tre, per fare fronte alle esigenze organizzative dei lavori,

assistono all'assemblea alcuni dipendenti del Gruppo Monrif.

Inoltre, come raccomandato dalla CONSOB, assistono analisti

finanziari, giornalisti accreditati ed esperti.

Il Presidente fa constatare che sono stati regolarmente ese-

guiti nei confronti della CONSOB, della Borsa Italiana spa e

del pubblico gli adempimenti informativi di cui al D.Leg.vo 24

febbraio 1998 n. 58 e successivo regolamento di attuazione di

cui alla delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive





modifiche e integrazioni. Il Presidente attesta, altresì che

non sono state chieste integrazioni all'ordine del giorno nè

sono state presentate nuove proposte di deliberazione su mate-

rie già all'ordine del giorno, mentre comunica che sugli argo-

menti posti all'ordine del giorno il Socio Marco Bava ha for-

mulato, via posta elettronica, dei quesiti le cui risposte, a

norma dell'art. 127 ter del TUF, sono state messe a disposi-

zione all'inizio dell'adunanza e allegate al presente atto

sotto la lettera "A bis", omessane lettura per dispensa del

comparente.

Precisa inoltre che non risulta l'esistenza di patti paraso-

ciali di cui all'art 122 del D.Leg.vo n. 58/98 e conferma al-

tresì di avere personalmente verificato che le deleghe di par-

tecipazione all'assemblea sono conformi al disposto dell'art.

2372 c.c.; egli chiede inoltre ai partecipanti di far presente

l'eventuale carenza di legittimazione al voto ottenendone ri-

sposta negativa.

Ai sensi del vigente regolamento recante norme di attuazione

del D.Leg.vo 24 febbraio 1998 n. 58 vengono riportati i soci

che partecipano in misura superiore al tre per cento del capi-

tale sociale sottoscritto e versato rappresentato da n.

150.000.000 (centocinquantamiloni) di azioni ordinarie con

diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, inte-

grate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120

D.Leg.vo 58/98 e da altre informazioni a disposizione con

l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute e

della percentuale di Capitale posseduta:

Elenco dei soci con più del 3%:

1. MONTI RIFFESER MARIA LUISA (direttamente ed indirettamente  
tramite MONTI RIFFESER SRL e INFI MONTI SPA)

n. azioni 88.482.850 (ottantottomilioniquattrocentoottantadue-  
milaottocentocinquanta) pari al 58,989%

2. TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

n. azioni 12.658.232 (dodicimilioniseicentocinquantottomila-  
duecentotrentadue) pari al 8,439%

3. RIFFESER MONTI ANDREA LEOPOLDO (direttamente ed indiretta-  
mente tramite SOLITAIRE S.r.l.)

n. azioni 11.443.262 (undicimilioniquattrocentoquarantatre-  
laduecentosessantadue) pari al 7,629%

4. GIATTI GIORGIO (indirettamente tramite FUTURE S.r.l.)

n. azioni 9.000.000 (novemilioni) pari al 6%.

Proseguendo, il Presidente e Amministratore Delegato dottor

Riffeser Monti informa l'assemblea che, nell'esercizio 2016,

le ore impiegate ed i corrispettivi corrisposti a Deloitte &

Touche S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio

di esercizio e del bilancio consolidato sono stati i seguenti:

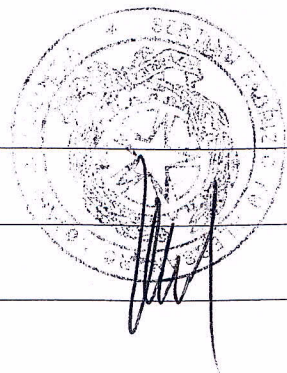
revisione contabile del Bilancio d'esercizio di Monrif S.p.A.

n. 78 (settantotto) ore consuntivate con un corrispettivo di

Euro 5.934 (cinquemilanovecentotrentaquattro)

revisione contabile del bilancio consolidato n. 46 (quaran-





tasei) ore consuntivate con un corrispettivo di Euro 3.236

(tremiladuecentotrentasei).

I corrispettivi sopraindicati non comprendono le spese dirette e il contributo di vigilanza a favore della Consob.

Il Presidente invita tutti gli aventi titolo che richiederanno di effettuare interventi o esprimere le proprie opinioni sui vari argomenti all'ordine del giorno di utilizzare un tempo congruo tale da permettere la partecipazione alla discussione a tutti gli altri soci e di mantenere la durata dell'assemblea entro limiti appropriati nel rispetto di tutti i partecipanti.

Iniziando la trattazione sul primo punto all'ordine del giorno chiede la parola il socio Davide Giorgio Reale che propone di soprassedere alla lettura del bilancio e della relazione del Consiglio di Amministrazione, limitando quindi la lettura alle sole proposte all'assemblea dei soci.

Tale esonero dalla lettura, per proposta del socio, si estende alla relazione del Collegio Sindacale ed alla relazione della società di revisione.

L'Assemblea all'unanimità per alzata di mano e senza che nessuno si sia allontanato prima del voto, approva la proposta del socio e pertanto il Presidente procede a dare lettura di quanto deliberato dall'assemblea.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Prende la parola il socio Giorgio Vitangeli il quale afferma che dai risultati di bilancio si evince la bontà delle scelte

fatte dagli organi sociali. Egli prosegue rilevando che la

scelta di affiancare alle pagine locali il Quotidiano Naziona-

le si è rivelata vincente e chiede se, proseguendo su tale

strada, vi siano in vista accordi con altri giornali.

Risponde il Presidente dott. Riffeser Monti il quale rileva

come l'anno trascorso sia stato duro ma che i problemi sono

stati affrontati dalla società aggredendoli con energia.

Egli ribadisce come il Quotidiano Nazionale sia interessato ad

accordi con giornali locali per fornire loro un giornale na-

zionale di qualità, come già è stato fatto con "Il Tempo" di

Roma. Altri obiettivi della società sono quelli di crescere

nel settore multimediale, nella produzione di video nonché

quelli di mettere a disposizione di altri editori le rotative

per la stampa. Il Presidente conclude dicendosi fiducioso nel-

la crescita della raccolta pubblicitaria e informando sulle

buone prospettive del settore alberghiero per la crescita dei

flussi turistici, particolarmente nella città di Bologna.

Quindi, messo ai voti il primo punto all'Ordine del Giorno,

l'assemblea, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato

prima del voto, con voti espressi per alzata di mano, a voti

unanimi, come il Presidente proclama,

delibera

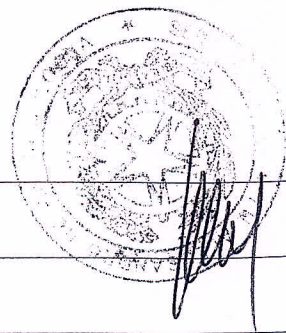
1) di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2016 in ogni

sua parte;

2) di portare a nuovo la perdita di esercizio di Euro



5.882.972 (cinquemilioniottocentoottantaduemilanovecentosettantadue).



Pertanto io Notaio allego al presente atto la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, la Relazione del Collegio Sindacale, il Bilancio d'esercizio (costituito a norma di legge da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), la Relazione di certificazione della società di revisione, il Bilancio consolidato (parimenti costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), e la Relazione di certificazione della società di revisione al bilancio consolidato rispettivamente sotto le lettere B, C, D, E, F e G omesane lettura per dispensa del comparente.

Ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 39/2010 cessa il ruolo di responsabile della revisione del bilancio del Gruppo Monrif del dott. Domenico Farioli, essendo decorsi sette dei nove anni previsti dall'incarico conferito alla Deloitte Spa; il Presidente ringrazia vivamente il dott. Domenico Farioli per l'attività svolta a favore del Gruppo.

Sul secondo punto all'ordine del giorno il Presidente rende noto all'assemblea che a norma dell'art. 123-ter del Decreto legislativo n. 58/1998 l'assemblea deve esprimersi in ordine alla "sezione prima" della Relazione sulla remunerazione predisposta e approvata dal Consiglio di Amministrazione in ordi-

ne alla remunerazione degli organi sociali.

Interviene l'avv. Federico Lolli, portatore per delega di 76.989.850 (settantaseimilioneinovecentoottantanovemilaottocentocinquant) azioni del socio Monti Riffeser srl, il quale chiede l'esonero dalla lettura della relazione. L'assemblea, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, a voti unanimi peralzata di mano, approva tale proposta, pertanto io Notaio allego tale relazione al presente atto sotto la lettera H, omissane lettura per dispensa del comparente.

Il Presidente quindi mette in votazione il seguente partito di delibera:

"L'assemblea dei soci,

- preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall'art. 123-ter del decreto legislativo 58/98 e successive modificazioni, ed alle indicazioni contenute nell'art. 84-quater introdotto dalla Consob nel Regolamento Emittenti con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011;

- esaminata in particolare la "sezione prima" relativa alla politica della Vostra Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione ed alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica

delibera

in senso favorevole sulla "sezione prima" della Relazione sul-



la Remunerazione".

A questo punto il Presidente dispone la votazione sull'esposto  
partito di delibera.

L'assemblea, ciò udito, peralzata di mano, e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, a voti unanimi,

delibera

come il Presidente proclama, l'approvazione del partito di delibera in senso favorevole alla sezione prima della Relazione sulla Remunerazione, come sopra proposto dal Presidente.

Sul terzo punto all'ordine del giorno il Presidente rende noto all'assemblea che il Consiglio di Amministrazione è scaduto per compiuto mandato e quindi invita l'assemblea a procedere alle nuove nomine previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e della loro durata in carica.

La nomina dovrà essere effettuata nell'osservanza di quanto previsto dal D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 16 dello statuto, così come modificato per adeguamento alla legge n. 120/2011 sulla parità di genere.

Inoltre il Presidente espone che si rende necessario determinare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2017.

Interviene l'avv. Federico Lolli delegato del socio Monti Rif-  
fesser Srl, il quale propone la nomina di un Consiglio di Ammi-



nistrazione composto di nove Consiglieri che resteranno in carica per tre esercizi.

L'assemblea, udito l'esposto del Presidente e la proposta del socio, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, per alzata di mano, a voti unanimi, come il Presidente proclama, determina nel numero di nove i componenti del Consiglio di Amministrazione che resteranno in carica per gli esercizi 2017, 2018 e 2019 e più precisamente fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019. A norma di legge nel Consiglio di Amministrazione oggi in nomina dovranno essere presenti almeno due componenti appartenenti al genere meno rappresentato.

Sulla base delle citate disposizioni e con le modalità ivi previste il Presidente informa che sono state presentate due liste; la prima da parte del socio Monti Riffeser srl, titolare di n. 76.989.850 (settantaseimilioni-novecentoottantanovemilaottocentocinquanta) azioni con diritto di voto pari al 51,327% del capitale sociale, propone i seguenti nominativi:

CECCHERINI ANDREA;

RIFFESER MONTI ANDREA LEOPOLDO;

MONTI RIFFESER MARIA LUISA;

CEFIS GIORGIO CAMILLO;

RIFFESER MONTI MATTEO;

PELLIZZARI STEFANIA (consigliere indipendente)



GIATTI GIORGIO (consigliere indipendente);

RIFFESER MONTI SARA.

La seconda lista è stata presentata dal socio Tamburi Investment Partners spa titolare di n. 12.658.232 (dodicimilioniseicentocinquantottomiladuecentotrentadue) azioni con diritto di voto pari all'8,439% del capitale sociale e propone il seguente nominativo:

BERRETTI CLAUDIO (consigliere indipendente).

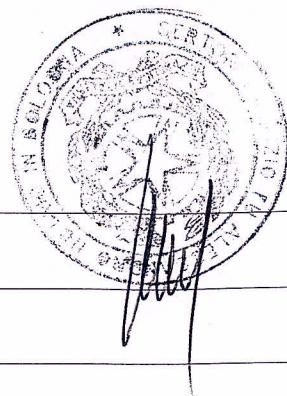
Entrambe le liste presentate sono corredate dei documenti richiesti a norma di legge e di statuto e sono state depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea e messe a disposizione del pubblico sul sito internet della società, presso la sede sociale e la società di gestione del mercato almeno ventun giorni prima.

Il Presidente, nel mettere in votazione la lista numero uno, ricorda che ciascun socio non può votare per più di una lista.

L'assemblea, con voto reso per alzata di mano senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto non partecipando al voto il socio Tamburi Investment Partners, favorevoli tutti gli altri, come il Presidente proclama, vota la prima lista di candidati presentata.

Il Presidente mette in votazione la seconda lista, ricordando che chi ha votato per la prima non può votare per questa.

L'assemblea, con il voto favorevole per alzata di mano - e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del



voto - del socio Tamburi Investment Partners per complessive

n. 12.658.232 (dodicimilioniseicen-

tocinquantottomiladuecentotrentadue) azioni, non votando i ri-

manenti azionisti, vota la seconda lista, come il Presidente

proclama.

Il Presidente rammenta che l'art. 16 dello Statuto sociale, in

caso di presentazione di più liste, stabilisce che:

- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero

di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il

quale sono elencati la totalità degli amministratori da eleg-

gere meno il numero minimo riservato per legge alle minoranze;

- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il secondo maggior

numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con

il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il

numero minimo riservato per legge alle minoranze.

Pertanto, in esito al voto, risultano eletti quali membri del

Consiglio di Amministrazione in numero di nove per il triennio

2017 - 2018 - 2019 e sino all'approvazione del bilancio al

31.12.2019 i signori:

CECCHERINI dott. ANDREA, nato a Firenze il 31 marzo 1974, re-

sidente a Scandicci (FI), Via G. B. Volpini n. 17, codice fi-

scale CCC NDR 74C31 D612Y;

RIFFESER MONTI dott. ANDREA LEOPOLDO, nato a Milano il 10 no-

vembre 1956 e residente a Bologna, Via Enrico Mattei n. 106,

codice fiscale RFF NRL 56S10 F205K;





MONTI MARIA LUISA ved. RIFFESER, nata a Ravenna il 28 dicembre

1930 e residente a Bologna, Via dè Gombruti n. 13, codice fi-

scale MNT MLS 30T68 H199G;

PELLIZZARI STEFANIA, nata a Vicenza il 14 aprile 1966 e domi-

ciliata a Milano, Via del Vecchio Politecnico n. 3, Codice Fi-

scale PLL SFN 66D54 L840J (consigliere indipendente);

GIATTI GIORGIO, nato a Bologna il 25 febbraio 1958 e residente

a San Lazzaro di Savena (BO), Via Russo n. 12, codice fiscale

GTT GRG 58B25 A944I (consigliere indipendente);

CEFIS dott. GIORGIO CAMILLO, nato a Lesa (NO) il 18 settembre

1944, domiciliato a Milano, Via Lanzone n. 2, codice fiscale

CFS GGC 44P18 E544H;

RIFFESER MONTI dott. MATTEO, nato a Bologna il 16 gennaio

1988, residente a Bologna, Via Barberia n. 19, codice fiscale

RFF MTT 88A16 A944T;

MONTI RIFFESER dott.ssa SARA, nata a Bologna il 12 dicembre

1985 e residente a Assago (MI), Via Roggia Bartolomea n. 7,

codice fiscale RFF SRA 85T52 A944E;

BERRETTI dott. CLAUDIO, nato a Firenze il 23 agosto 1972 e re-

sidente a Milano, Via Aleardi n. 7, codice fiscale BRR CLD

72M23 D612A (consigliere indipendente).

A questo punto, sempre sul terzo punto all'ordine del giorno,

il Presidente segnala la necessità di determinare il compenso

da attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2017.

Interviene l'avv. Federico Lolli delegato del socio Monti Rif-

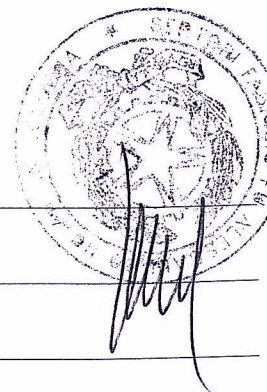
feser srl, il quale propone di attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2017 un compenso complessivo di Euro 125.000,00 (centoventicinquemila virgola zero zero) di cui Euro 10.000,00 (diecimila virgola zero zero) per ciascun Consigliere e Euro 35.000,00 (trentacinquemila virgola zero zero) per i Consiglieri con particolari cariche.

L'assemblea, udito l'esposto del Presidente e la proposta del socio, per alzata di mano, a voti unanimi, e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, determina, come il Presidente proclama, di attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2017 il compenso come sopra proposto.

Sul quarto punto all'ordine del giorno il Presidente rende noto all'assemblea che occorre provvedere alla nomina del Collegio sindacale per gli esercizi 2017-2018-2019 e più precisamente fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019, determinando il relativo emolumento per i sindaci effettivi.

Al riguardo, alla luce di quanto disposto dal Decreto Legislativo n. 58/98 e dall'art. 31 dello statuto sociale così come modificato per adeguamento alla legge n. 120/2011 sulla parità di genere e con le modalità ivi previste il Presidente informa che sono state presentate due liste; la prima da parte dal socio Monti Riffeser srl titolare di n. 76.989.850 (settantaseimilioninovecentoottantanovemilaottocentocinquanta) azioni con diritto di voto pari al 51,327% del capitale sociale, propone





i seguenti nominativi:

alla carica di sindaco effettivo:

1) dott.ssa ELENA AGLIALORO

2) rag. ERMANNO ERA,

alla carica di sindaco supplente:

1) dott. MASSIMO GAMBINI,

2) dott.ssa BARBARA CARERA.

La seconda lista è stata presentata dal socio Tamburi Investment Partners spa titolare di n. 12.658.232 (dodicimilioniseicentocinquantottomiladuecentotrentadue) azioni con diritto di voto pari all'8,439% del capitale sociale e propone i seguenti nominativi:

alla carica di sindaco effettivo:

1) dott. PAOLO BRAMBILLA

alla carica di sindaco supplente:

1) dott. ALESSANDRO CROSTI.

Entrambe le liste presentate sono corredate dei documenti richiesti a norma di legge e di statuto e sono state depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima della data dell'assemblea e messe a disposizione del pubblico sul sito internet della società, presso la sede sociale e la società di gestione del mercato almeno ventuno giorni prima.

Il Presidente, nel mettere in votazione la lista numero uno, ricorda che ciascun socio non può votare per più di una lista.

L'assemblea, con voto reso per alzata di mano senza che nessu-



no dei presenti si sia allontanato prima del voto non parte-

cipando al voto il socio Tamburi Investment Partners e col vo-

to favorevole di tutti gli altri soci, come il Presidente pro-

clama, vota la prima lista di candidati presentata.

Il Presidente mette in votazione la seconda lista, ricordando

che chi ha votato per la prima non può votare per questa.

L'assemblea, con il voto favorevole per alzata di mano - e

senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del

voto - del socio Tamburi Investment Partners - non votando i

rimanenti soci - , vota la seconda lista, come il Presidente

proclama.

Il Presidente rammenta che l'art. 31 dello Statuto sociale, in

caso di presentazione di più liste, stabilisce che:

- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero

di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il

quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri ef-

fettivi e due supplenti;

- dalla lista che ha ottenuto in assemblea il secondo maggior

numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con

il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il

terzo membro effettivo ed il terzo membro supplente.

Pertanto, in esito al voto, risultano eletti quali membri del

Collegio sindacale per gli esercizi 2017-2018-2019 e fino alla

data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 i

signori





SINDACI EFFETTIVI

ERA rag. ERMANNO, nato a Bologna l'11 marzo 1939, domiciliato a Bologna, Via dell'Osservanza n. 23, codice fiscale REA RNN 39C11 A944P;

AGLIALORO dott.ssa ELENA, nata a Gorizia il 17 febbraio 1967, residente a Padova, Via Aristide Gabelli n. 35, codice fiscale GLL LNE 67B57 E098M;

BRAMBILLA dott. PAOLO, nato a Milano il 10 marzo 1953, domiciliato a Milano, Viale Bianca Maria n. 24, codice fiscale BRM PLA 53C10 F205W;

SINDACI SUPPLEMENTI

GAMBINI dott. MASSIMO, nato a Bologna il 3 novembre 1957, domiciliato a Bologna, Via Paolo Costa n. 9, codice fiscale GMB MSM 57S03 A944G;

CARERA dott.ssa BARBARA, nata a Milano il 2 novembre 1971, domiciliata a Milano, Via del Vecchio Politecnico n. 3, codice fiscale CRR BBR 71S42 F205G;

CROSTI dott. ALESSANDRO, nato a Milano il 5 novembre 1966, domiciliato a Milano, Viale Bianca Maria n. 24, codice fiscale CRS LSN 66S05 F205J.

Presidente del Collegio Sindacale è, pertanto, a norma di legge e di statuto il dott. Paolo Brambilla, primo candidato della lista presentata dalla minoranza.

Viene dato altresì atto che tutti i sindaci nominati possiedono i requisiti richiesti dalle vigenti disposizioni e che gli

stessi hanno comunicato gli incarichi di controllo e amministrativi attualmente ricoperti.

Sempre sul quarto punto all'ordine del giorno il Presidente rammenta che occorre determinare il compenso dei sindaci effettivi.

Interviene l'avv. Federico Lolli delegato del socio Monti Rif-feser srl il quale propone un compenso per ciascun esercizio di euro 8.000 (ottomila) per ciascun sindaco effettivo con una maggiorazione del cinquanta per cento per il Presidente.

L'assemblea, udita l'esposizione del Presidente e la proposta come sopra formulata, per alzata di mano e sempre senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, come il Presidente proclama, a voti unanimi, determina il compenso spettante ai sindaci effettivi per ciascun esercizio del triennio 2017-2018-2019 secondo la proposta di cui sopra.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la presente assemblea viene sciolta, essendo le ore 11,57.

Io Notaio ho dato lettura di questo atto al costituito che lo approva.

E così pubblicato viene dal costituito e da me Notaio firmato a norma di legge, essendo le ore 12,10.

Consta di 6 (sei) fogli scritti con mezzi elettronici da persona di mia fiducia e di mia mano per 21 (ventuno) pagine e 10 (dieci) righe della ventiduesima.



f.to ANDREA LEOPOLDO RIFFESER MONTI

f.to FABRIZIO SERTORI - Notaio -



Allegato A al n. 58628/20619 di ref.

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 11/05/2017

MONRIF S.P.A.

| Progr. | Nominativo Azionista               | Vincolo | In Rappresentanza | Delegato            | In proprio | Per delega | Azioni con diritto di voto | % Cap.Soc. con diritto di voto |
|--------|------------------------------------|---------|-------------------|---------------------|------------|------------|----------------------------|--------------------------------|
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      |            | 40.395.721 | 40.395.721                 | 26,930                         |
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      |            | 22.589.250 | 22.589.250                 | 15,060                         |
| 4      | TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. |         |                   | BISCAGLIA MATTEO    |            | 11.369.232 | 11.369.232                 | 7,579                          |
| 8      | FUTURE S.R.L.                      |         |                   | LUISA CIODINIK      |            | 9.000.000  | 9.000.000                  | 6,000                          |
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      |            | 6.500.000  | 6.500.000                  | 4,333                          |
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      |            | 4.000.000  | 4.000.000                  | 2,667                          |
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      |            | 3.139.025  | 3.139.025                  | 2,093                          |
| 4      | TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. |         |                   | BISCAGLIA MATTEO    |            | 1.289.000  | 1.289.000                  | 0,859                          |
| 1      | MONTI RIFFESER S.R.L.              |         |                   | FEDERICO LOLLI      | 10.000     | 365.854    | 365.854                    | 0,244                          |
| 2      | BERTINI IVO                        |         |                   |                     |            |            | 10.000                     | 0,007                          |
| 3      | VENTURI SANTE                      |         |                   | VENTURI CARLO SANTE | 45         | 5.000      | 5.000                      | 0,003                          |
| 7      | NATALI NICOLA                      |         |                   |                     | 20         |            | 45                         | 0,000                          |
| 6      | VITANGELI GIORGIO                  |         |                   |                     | 11         |            | 20                         | 0,000                          |
| 2      | BERTINI IVO                        |         |                   |                     | 2          |            | 11                         | 0,000                          |
| 5      | REALE DAVIDE GIORGIO               |         |                   |                     |            |            | 2                          | 0,000                          |

N. Azionisti 8

TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO:

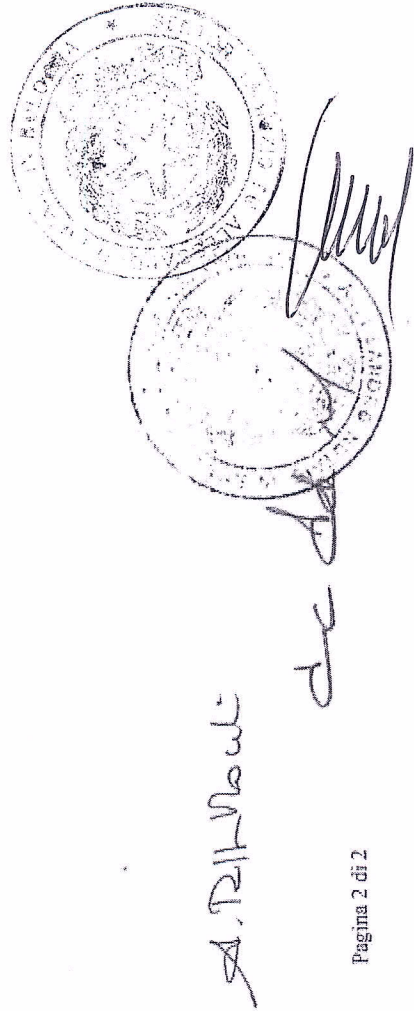
10.078 98.653.082

98.663.160

TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO:

0.007 65,769

65,775





Bologna, 11 maggio 2017

Risposte ai quesiti posti dal Socio Marco Bava all'Assemblea Monrif S.p.A. dell'11 maggio 2017

1) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION?

**NO**

2) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

**NO**

3) Il gruppo ha cc in paesi black-list?

**NO**

4) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

**NO**

5) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

**NO**

6) Avete call center all'estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

**NO**

7) Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?

**La Società non è iscritta a Confindustria**

8) Come è variato l'indebitamento e per cosa?

**Si rimanda alla Relazione sulla Gestione**

9) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

**Non applicabile**

10) Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?

**Si rimanda alla Relazione sulla Corporate Governance. Il costo per l'anno 2016 di Monrif S.p.A. è stato pari a 14.534 euro.**

11) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?

**Non applicabile**





12) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?

Non applicabile

13) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?

Non applicabile

14) QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?

Non applicabile

15) Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?

Il servizio è svolto internamente

16) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?

Si veda la Relazione sulla Gestione 2016

17) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?

Non Applicabile

18) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?

Non Applicabile

19) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

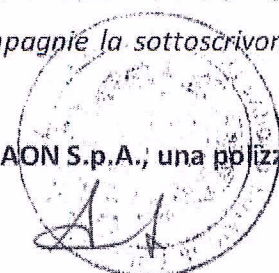
Non applicabile. Si veda la relazione sulla Remunerazione 2016

20) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

Le valutazioni vengono fatte alla fine dell'esercizio con contratti ad hoc. Nell'esercizio 2016 alcune valutazioni sono state fatte dalla REAG S.p.A.

21) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?

Monrif S.p.A. ha stipulato con la AIG Europe SA, tramite il broker AON S.p.A., una polizza





D&O volta a tenere indenni amministratori, dirigenti e sindaci per le responsabilità civile ai sensi di legge per le violazioni commesse involontariamente nell'esercizio delle funzioni previste dalla loro carica. La polizza assicurativa, che scade il 30 giugno 2017, prevede un massimale di euro 15.000.000 ed un costo di circa 34 mila euro.

22) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

**Non Applicabile**

23) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)*

Il Gruppo ha corrisposto circa euro 295.000 quali premi per assicurazioni non finanziarie (RCT/O, autovetture) e previdenziali. Monrif S.p.A. cura i rapporti assicurativi con il broker AON S.p.A. ed opera principalmente con le seguenti compagnie di assicurazioni: Generali, Unipolsai, Reale Mutua e ACE. Per il 2017 è previsto un costo sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

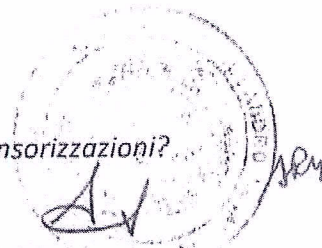
24) *VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

Non è presente liquidità significativa ad eccezione di quella generata dalla normale attività utilizzata per la diminuzione dell'indebitamento finanziario. Si veda inoltre relazione sulla gestione al bilancio al 31 dicembre 2016.

25) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

**Non Applicabile**

26) *Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?*





**Non Applicabile**

27) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Non esistono casi di lavoro minorile all'interno del Gruppo. Il Gruppo ha adottato un codice etico a cui si devono attenere i dipendenti, collaboratori e fornitori.

28) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

**Non Applicabile**

29) Finanziamo l'industria degli armamenti?

**Non Applicabile**

30) vorrei conoscere **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.**

Tale dato sarà reso disponibile in occasione della approvazione del Resoconto intermedio di gestione da tenersi in data odierna

31) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

**Non Applicabile**

32) Vi sono state imposte non pagate? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

**Non Applicabile**

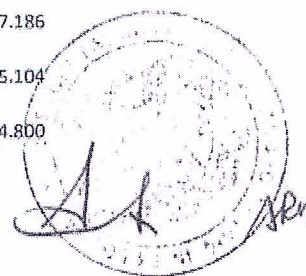
33) vorrei conoscere: **VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.**

**Non Applicabile**

34) vorrei conoscere ad oggi **MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE**

| società         | titolo                 | q.tà       | COSTO      | PX<br>CARICO | px al 09/05/2017 | plus (minus) |
|-----------------|------------------------|------------|------------|--------------|------------------|--------------|
| Monrif          | poligrafici ed.        | 81.115.200 | 77.583.100 | 0,956        | 0,174            | -63.469.055  |
| Monrif          | poligrafici ed. *      | 747.167    | 189.780    | 0,152        | 0,174            | 16.288       |
| Monrif          | poligrafici printing * | 192.805    | 48.587     | 0,252        | 0,3495           | 18.798       |
| Poligrafici ed. | poligrafici ed.        | 5.663.920  | 4.612.708  | 0,814        | 0,174            | -3.627.186   |
| Poligrafici ed. | monrif                 | 2.668.880  | 704.584    | 0,190        | 0,2069           | 45.104       |
| Poligrafici ed. | poligrafici printing   | 27.340.200 | 27.340.200 | 1,000        | 0,3495           | -17.784.800  |

\* azioni classificate nel circolante





35) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

**Tale dato verrà reso noto nel Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016.**

36) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

**Non applicabile**

37) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

**Non applicabile**

38) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

**Tale dato verrà fornito il giorno dell'Assemblea dei Soci.**

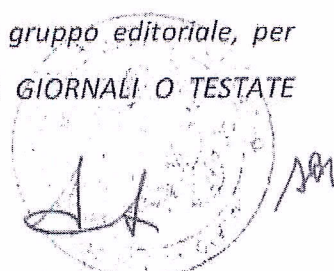
39) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

**Tale dato verrà fornito il giorno dell'Assemblea dei Soci.**

40) vorrei conoscere: *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

**Tale dato verrà fornito il giorno dell'Assemblea dei Soci.**

41) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*





Il Gruppo Monrif è di per se un primario gruppo editoriale e pertanto ha alta capacità di autopromozione. Le spese sostenute nel 2016 sui media sono relative a promozione di concorsi ed iniziative editoriali su emittenti locali radio e tv per la maggior parte sostenute con contratti di cambio merce pubblicitario. Non fatti versamenti.

42) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

**Numero dei soci 4.671 di cui 60 esteri**

**da 1 a 5000 azioni n. 3731**

**da 5001 a 100.000 azioni n. 927**

**oltre 100.001 azioni n. 13**

43) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

**Non ci sono stati rapporti di consulenza con Collegio sindacale; La società di revisione Deloitte & Touche ha in essere un contratto per l'Accertamento Diffusione Stampa indicato nell'informativa di bilancio così come il contratto per servizi di verifica dei parametri finanziari (covenants).**

**I rimborsi spese alle società di revisione sono stati pari a circa € 25.000.**

44) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?*

**Non applicabile**

45) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI? E COME FUNZIONA LA*





RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E'?

Non applicabile

46) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?*

Non applicabile

47) vorrei conoscere se *SI È INCASSATO IN NERO?*

Non applicabile

48) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading?*

Non applicabile

49) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*

**I rapporti con Parti Correlate sono stati evidenziati nelle note illustrative della Relazione Finanziario 2016**

50) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

Non applicabile

51) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?*

**Nel 2016 erogazioni liberali per un importo di circa 6.000 euro. Gli importi sono suddivisi a favore di una pluralità di opere, enti di assistenza o onlus.**

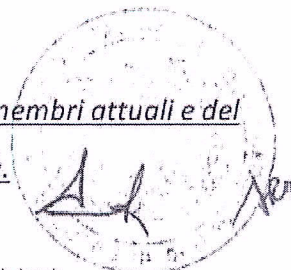
52) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?*

Non applicabile

53) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust?*

Non applicabile

54) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*



Non applicabile

55) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

Non applicabile

56) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.

Tale tipologia di riclassifica non è applicabile ai dati di bilancio.

57) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.
- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

Le movimentazioni nelle partecipazioni sono evidenziate nella Relazione finanziaria 2016. Non sono inoltre intervenute spese per risanamento ambientale né fatto investimenti in tal senso.

58) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?

I benefici non monetari vengono calcolati secondo quanto previsto dalla normativa per l'assoggettamento fiscale e contributivo al riguardo (tabella aci per auto in uso promiscuo, etc). I bonus rappresentano la retribuzione variabile teorica in caso di raggiungimento degli obiettivi individuali. Tali bonus sono previsti prevalentemente per alcuni dipendenti della concessionaria di pubblicità e sono calcolati su obiettivi di fatturato ed incassi. Si veda inoltre quanto riportato nella Relazione sulla remunerazione

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati, rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?

La variazione è in linea con gli indici ed i contratti collettivi. Viene applicata una formula.



di solidarietà volontaria.

c. vorrei conoscere *RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

**Per quanto riguarda Monrif il rapporto è pari a circa 1,2.**

d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

**Il dato dei dipendenti è disponibile nella Relazione finanziaria annuale. Nel 2016 non ci sono state cause per mobbing, istigazione al suicidio o incidenti sul lavoro.**

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

**Non presenti dipendenti inviati in mobilità finalizzata al prepensionamento.**

59) vorrei conoscere *se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?*

**Non applicabile**

60) vorrei conoscere *in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

**Si veda la relazione finanziaria annuale 2016.**

61) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?*

**Non applicabile**

62) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

**Il fornitore di gas del Gruppo è Hera Comm. S.r.l. mentre il prezzo medio pagato nel corso del 2016 della materia prima è stato pari a € 0,225 al mc.**

63) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ?*

**Non applicabile**

64) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e*



sviluppo?

**Non applicabile**

65) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per le ASSEMBLEE e per cosa?

**Il costo per le assemblee è stato pari a circa 4.108 euro ed è stato relativo ad una assemblea ordinaria.**

66) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per VALORI BOLLATI

**Circa 15.000 euro**

67) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

**Il Gruppo ha istituito come da normativa vigente i formulari ed i registri carico e scarico rifiuti conservati presso le singole società.**

68) **QUALI** auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

**Il Presidente e Amministratore delegato di Monrif S.p.A. non ha auto aziendale.**

69) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

**Non applicabile**

70) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

**Si veda la Relazione Finanziaria 2016**

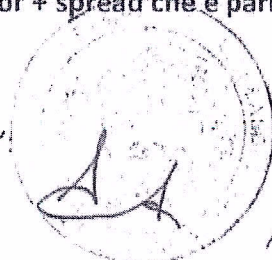
71) **CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?**

**Non applicabile**

72) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

**Il Gruppo anticipa al bisogno crediti commerciali con un costo euribor + spread che è pari all'1,35%. Monrif S.p.A. non ha linee commerciali.**

73) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e'!





"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

**Non applicabile**

74) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

**Non applicabile**

75) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

**Non applicabile**

76) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

**Il Gruppo ha optato per il consolidato fiscale adottando le ordinarie aliquote in vigore.**

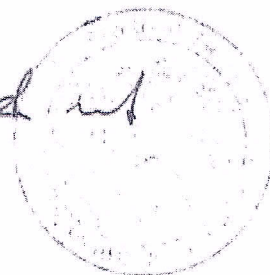
77) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

**Il margine di contribuzione non è un dato definito nè richiesto dai principi contabili internazionali.**

**Monrif S.p.A.**  
Via Enrico Mattei, 106  
40138 Bologna  
C.F. 03302810159  
P.IVA. 03201780370

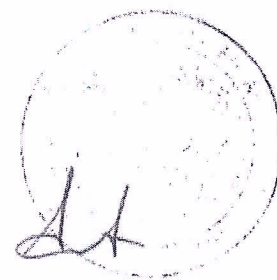
*A. Della Porta*

*[Signature]*

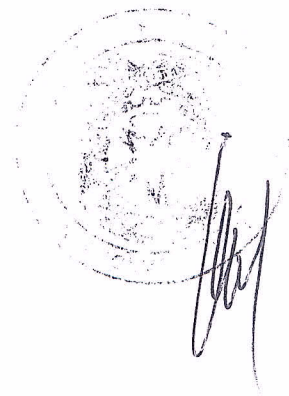


# MONRIF S.P.A. CLASSE DI POSSESSO AZIONARIO CLASSE DI POSSESSO AZIONARIO

| CLASSE DI POSSESSO AZIONARIO | N. AZIONISTI | CAP. SOC.      | 78.000.000,00      | V.N.           | 0,52           | DATA: 10/05/2017 | %CAP.SOC.NOMINALE |
|------------------------------|--------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Da 1 a 100                   | 59           | 1.263          | 1.746              | 0,001          | 0,001          |                  | 0,001             |
| Da 101 a 500                 | 114          | 2.441          | 41.836             | 0,028          | 0,028          |                  | 0,028             |
| Da 501 a 1000                | 1.091        | 23.357         | 1.077.296          | 0,718          | 0,718          |                  | 0,718             |
| Da 1001 a 5000               | 2.467        | 52.815         | 9.064.561          | 6,043          | 6,043          |                  | 6,043             |
| Da 5001 a 10000              | 543          | 11.625         | 4.587.117          | 3,058          | 3,058          |                  | 3,058             |
| Da 10001 a 50000             | 306          | 6.551          | 6.434.127          | 4,289          | 4,289          |                  | 4,289             |
| Da 50001 a 100000            | 41           | 0.878          | 2.949.183          | 1,966          | 1,966          |                  | 1,966             |
| Da 100001 a 500000           | 37           | 0.792          | 9.114.958          | 6,077          | 6,077          |                  | 6,077             |
| Da 500001 a 1000000          | 3            | 0.064          | 2.675.597          | 1,784          | 1,784          |                  | 1,784             |
| Oltre 1000000                | 10           | 0.214          | 131.655.451        | 87,370         | 87,370         |                  | 87,370            |
| <b>TOTALE:</b>               | <b>4.671</b> | <b>100.000</b> | <b>167.001.872</b> | <b>111,335</b> | <b>111,335</b> |                  | <b>111,335</b>    |



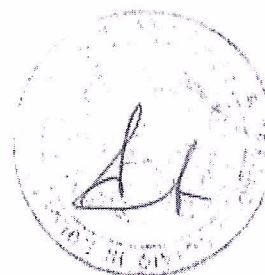
SRN





# MONRIF S.P.A. Cap. Soc. 78.000.000,00 Data 10/05/2017 RIPARTIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER REGIONE

| Regione                    | N. Azionisti | % Azionisti | N. Azioni   | % Cap. Sociale |
|----------------------------|--------------|-------------|-------------|----------------|
| #N/D                       | 1            | 0,021       | 37.330      | 0,025          |
| 0001 VAL D'AOSTA           | 3            | 0,064       | 22.500      | 0,015          |
| 0002 PIEMONTE              | 12           | 0,257       | 25.250      | 0,017          |
| 0003 LIGURIA               | 352          | 7,536       | 1.653.933   | 1,103          |
| 0004 LOMBARDIA             | 168          | 3,597       | 771.635     | 0,514          |
| 0005 TRENTINO ALTO ADIGE   | 1.225        | 26,226      | 125.024.448 | 85,350         |
| 0006 VENETO                | 73           | 1,563       | 398.475     | 0,199          |
| 0007 FRIULI VENEZIA GIULIA | 380          | 8,135       | 1.673.853   | 1,116          |
| 0008 EMILIA ROMAGNA        | 93           | 1,991       | 367.075     | 0,245          |
| 0009 TOSCANA               | 733          | 15,693      | 19.152.679  | 12,768         |
| 0010 UMBRIA                | 477          | 10,212      | 2.520.269   | 1,680          |
| 0011 MARCHE                | 27           | 0,578       | 122.652     | 0,082          |
| 0012 LAZIO                 | 181          | 3,875       | 918.704     | 0,612          |
| 0013 ABRUZZI               | 339          | 7,258       | 3.571.038   | 2,381          |
| 0014 MOLISE                | 30           | 0,642       | 169.956     | 0,113          |
| 0015 CAMPANIA              | 6            | 0,128       | 16.326      | 0,011          |
| 0016 BASILICATA            | 146          | 3,126       | 554.643     | 0,370          |
| 0017 PUGLIA                | 12           | 0,257       | 39.076      | 0,026          |
| 0018 CALABRIA              | 142          | 3,040       | 681.620     | 0,454          |
| 0019 SICILIA               | 43           | 0,921       | 212.336     | 0,142          |
| 0020 SARDEGNA              | 127          | 2,719       | 480.612     | 0,320          |
|                            | 41           | 0,878       | 659.780     | 0,440          |



APR

# RIPARTIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER REGIONE

MONRIE S.P.A.

Cap. Soc.

78.000.000,00

Data 10/05/2017

Regione  
0021 ESTERO

N. Azionisti  
60

% Azionisti  
1,285

N. Azioni  
8.027.682

% Cap. Sociale  
5,352

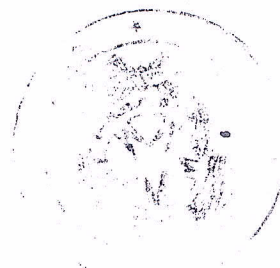
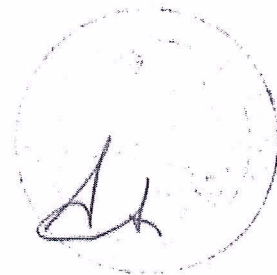
Totale:

4.671

100.000

167.001.872

111,335





COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE ESISTENTE AI MIEI ATTI FIRMATA A  
NORMA DI LEGGE RILASCIATA IN FORMA FOTOSTATICA SU \_\_\_\_\_  
MEZZI FOGLI

17 MAG. 2017 per la CONSOB - in  
corso di registrazione perche' in termini onere  
gli allegati B-C-D-E-F-G-H

da da

