



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0193-2-2019	Data/Ora Ricezione 19 Marzo 2019 13:12:29	MTA
---	---	-----

Societa' : MONRIF

Identificativo : 115358

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONRIFN01 - NATALI

Tipologia : 3.1; 1.1

Data/Ora Ricezione : 19 Marzo 2019 13:12:29

Data/Ora Inizio : 19 Marzo 2019 13:12:31

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa cda 19 marzo 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

(ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni)

Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018

Nell'analizzare i dati dell'esercizio 2018 occorre preliminarmente considerare che, a partire dal 1° gennaio 2018 il Gruppo Monrif ha applicato il nuovo principio contabile IFRS 15 – *Revenue from Contracts with Customers*, che ha introdotto un diverso metodo di rilevazione dei ricavi. Le riclassifiche effettuate non hanno determinato effetti sul risultato operativo, né sul risultato di periodo, né sul totale del patrimonio netto.

- Ricavi consolidati € 200,1 mln., di cui € 20,8 mln. relativi a plusvalenze per cessioni immobiliari, contro € 182 mln. dell'esercizio precedente**
- Ricavi pubblicitari in aumento dello 0,6%, con un incremento del 4,8% sia per la raccolta nazionale che per la raccolta *on line***
- Margine operativo lordo consolidato € 31,8 mln., inclusivo di proventi ed oneri non ricorrenti per € 20,2 mln., contro € 13,4 mln. del 31 dicembre 2017**
- Risultato operativo consolidato € 24,3 mln., inclusivo di proventi ed oneri non ricorrenti per € 20,2 mln. rispetto a € 2,6 mln. dell'esercizio precedente**
- Indebitamento finanziario netto pari a € 48,4 mln., in miglioramento di € 36,1 mln. (-43%) rispetto al 31 dicembre 2017, anche grazie alle cessioni immobiliari realizzate**

Si è tenuto a Bologna oggi, 19 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione della Monrif S.p.A. per l'approvazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DEL GRUPPO MONRIF

Nell'analizzare i dati di Monrif S.p.A. e le sue controllate (di seguito "Gruppo Monrif" o "Gruppo") al 31 dicembre 2018 occorre preliminarmente considerare che, a partire dal 1° gennaio 2018, è stato applicato il nuovo principio contabile IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*, che ha introdotto un diverso metodo di rilevazione dei ricavi, determinando:

- l'iscrizione dei ricavi editoriali sulla base del prezzo di copertina (e comunque al prezzo effettivamente pagato dall'acquirente finale) al lordo degli aggi corrisposti, che sono stati rilevati separatamente come costo di distribuzione e pertanto non portati a riduzione dei ricavi;
- la rilevazione dei ricavi pubblicitari al netto dei canoni editore relativi alle concessioni terze, precedentemente iscritti come costo acquisto spazi nella voce costi operativi;

Le riclassifiche effettuate non hanno determinato effetti sul risultato operativo né sul risultato d'esercizio né sul totale del patrimonio netto.

Per il Gruppo Monrif l'esercizio 2018 è stato caratterizzato dall'andamento contrastante registrato nei settori in cui opera.

Il **settore delle vendite dei quotidiani** del Gruppo ha evidenziato un ulteriore riduzione delle copie vendute, anche se è riuscito a contenere la flessione, pari al 6%, sotto la media del mercato di riferimento, che registra una riduzione dell'8,1% (fonte ADS - Accertamento diffusione stampa - dicembre 2018). **QN Quotidiano Nazionale**, fascicolo sinergico di informazione e cronaca nazionale de *il Resto del Carlino*, *La Nazione*, *Il Giorno* ed *Il Telegafo*, si è confermato per diversi mesi il primo quotidiano italiano per copie medie giornaliere vendute in edicola (fonte ADS dicembre 2018) ed il giornale generalista cartaceo più letto, con una media giornaliera di 2 milioni di lettori (fonte Audipress 2018/III).

Le vendite di copie digitali, il cui valore non è ancora significativo, registrano un incremento del 12% rispetto l'esercizio 2018.

Il traffico prodotto sui siti del Gruppo, riconducibili a *Quotidiano.net*, ha registrato nel 2018 una media mensile di 18,8 milioni di Utenti Unici (+22,5% rispetto il 2017) e una media mensile di 61,4 milioni di Pagine Viste senza sfoglio di gallery (+15,6% rispetto il 2017).

Il **settore pubblicitario** realizza un segno positivo (+0,6%) a fronte di un dato di mercato che registra una variazione negativa del 6,3% (fonte FCP Fieg - dicembre 2018) di cui il 4,9% relativo alla pubblicità nazionale ed il 7,4% a quella locale. La raccolta sul web evidenzia a livello nazionale una crescita del 4,3% (fonte FCP-Assointernet - dicembre 2018) mentre i siti gestiti dal Gruppo Monrif registrano una variazione positiva del 4,8%.

Il **settore della stampa** beneficia dei contratti *non captive* stipulati con l'editore del quotidiano "*Gazzetta di Parma*" e di quelli siglati nel mese di giugno con GEDI S.p.A. ("GEDI") e Gedi News Network S.p.A. ("GNN") per la stampa del quotidiano "*la Repubblica*" edizione Toscana e di tutte le edizioni del quotidiano "*il Tirreno*".

Infine il **settore alberghiero** evidenzia, a livello nazionale, una crescita dei ricavi medi e dei tassi di occupazione; tali indicatori si riflettono nelle *performance* dei nostri alberghi, in particolare a Bologna, dove l'incremento del traffico aereoportuale e del turismo ha prodotto effetti oltreché positivi sulla redditività degli hotels. Il settore

alberghiero ha registrato per il Gruppo Monrif una crescita dello 0,5% nel numero delle presenze annue, che sono risultate pari a n. 149.019 clienti.

RISULTATI CONSOLIDATI

Il Gruppo Monrif ha registrato nell'esercizio 2018 **Ricavi consolidati** per € 200,1 milioni, di cui € 20,8 milioni relativi alle plusvalenze realizzate con la cessione dell'immobile di Bologna ove viene esercitata l'attività alberghiera sotto il marchio Royal Hotel Carlton e di alcuni terreni edificabili situati a Campi Bisenzio (FI), contro € 182 milioni del precedente esercizio.

L'analisi dei ricavi consolidati evidenzia **Ricavi editoriali** per € 96,4 milioni, con un decremento del 6% rispetto l'esercizio precedente.

I **Ricavi pubblicitari** sono pari a € 52,6 milioni, con un incremento dello 0,6% rispetto l'esercizio precedente.

In particolare il fatturato pubblicitario sui quotidiani cartacei evidenzia le seguenti variazioni:

- raccolta locale: € 30,7 milioni contro € 31,4 milioni del 2017 (-2,4%);
- raccolta nazionale: € 16,1 milioni contro € 15,3 milioni del 2017 (+4,8%).

La raccolta on line dei siti riconducibili al brand Quotidiano.net, pari a € 4,7 milioni (circa 9% sul fatturato totale pubblicitario), registra un incremento del 4,8%.

Gli altri ricavi pubblicitari per eventi e manifestazioni sono pari a € 1,1 milioni in linea con l'esercizio 2017.

I **Ricavi alberghieri** mostrano un incremento di € 1,6 milioni (+9,1%) e sono pari a € 19,6 milioni. Tale voce include per € 1,3 milioni i ricavi inerenti la gestione del ristorante del Royal Hotel Carlton di Bologna che, dal mese di febbraio 2018, è tornato ad essere condotto direttamente; a perimetro omogeneo la crescita del fatturato sarebbe risultata pari al 2%.

I **Ricavi di prodotti collaterali** risultano pari a € 1,9 milioni in calo di € 0,5 milioni rispetto l'esercizio 2017.

Gli **Altri ricavi**, al netto dei proventi ed oneri non ricorrenti (€ 20,8 milioni) sono pari a € 7,1 milioni contro € 6,5 milioni registrati nel 2017, ed includono principalmente affitti, ricavi diversi per riaddebiti e sopravvenienze attive.

I **Costi operativi** sono pari a € 102,5 milioni contro € 103,2 milioni dell'esercizio 2017 ed includono i costi sostenuti per le cessioni immobiliari di cui sopra per circa € 0,6 milioni.

Il **Costo del lavoro** è pari a € 65,7 milioni e risulta allineato con quanto registrato nell'esercizio 2017 (€ 65,4 milioni).

Il **Margine operativo lordo consolidato** (*IAP per la cui descrizione si rimanda alla definizione descritta in precedenza*), escludendo i proventi ed oneri non ricorrenti sopracitati, è pari ad € 11,6 milioni rispetto il valore di € 13,4 milioni del 2017. L'*Ebitda margin* risulta pari al 6,5% rispetto al 7,4% dell'esercizio 2017 (*IAP calcolato come rapporto tra il Margine Operativo Lordo e la voce di conto economico "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" al netto dei proventi non ricorrenti*).

Gli **ammortamenti** sono pari a € 6,9 milioni contro € 8,1 milioni nel 2017. Nell'esercizio precedente il Gruppo Monrif aveva contabilizzato una svalutazione di un immobile per € 2,4 milioni, effettuata sulla base dei valori emergenti da trattative in corso per la cessione di un albergo di proprietà. Apposita perizia redatta da un perito terzo indipendente ha confermato per l'esercizio 2018 il precedente valore di carico.

Gli accantonamenti per oneri e rischi sono pari a € 0,7 milioni rispetto agli € 0,3 milioni del precedente esercizio.

Il **Risultato operativo consolidato** è positivo per € 4,1 milioni (al netto dei sopracitati proventi ed oneri non ricorrenti) rispetto ai € 2,6 milioni del precedente esercizio.

La **gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per € 3,6 milioni, valore sostanzialmente allineato con quanto registrato nel precedente esercizio (€3,6 milioni)

Il **risultato dell'esercizio** registra un utile consolidato di € 11,3 milioni, dopo avere accantonato € 9 milioni per imposte correnti e differite, rispetto la perdita consolidata di € 3,7 milioni del 2017, che comprendeva il risultato negativo, per € 4,4 milioni, delle attività dismesse inerenti la cessione della partecipazione detenuta in Grafica Editoriale Printing S.r.l. ("GEP").

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2018

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo Monrif è pari a € 48,4 milioni (€ 84,5 milioni al 31 dicembre 2017) con una riduzione di € 36,1 milioni (-43%) e risulta così composta:

- indebitamento finanziario a breve termine, al netto delle liquidità disponibili, € 28,2 milioni (€ 53,5 milioni al 31 dicembre 2017);
- indebitamento finanziario per mutui ed altri finanziamenti a medio/lungo, € 19,7 milioni (€ 27,9 milioni al 31 dicembre 2017);
- indebitamento finanziario per *leasing* € 0,5 milioni (€ 3 milioni al 31 dicembre 2017).

In data 27 dicembre 2018 Monrif S.p.A. ha perfezionato con Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A. ("Finint"), società di gestione del risparmio del FIA immobiliare riservato denominato "Euripide", partecipato al 100% dal Gruppo Cattolica, il contratto di vendita dell'immobile ad uso alberghiero Royal Hotel Carlton di Bologna. Contestualmente la controllata E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. ("EGA") ha sottoscritto con Finint un contratto di locazione per la durata di venti anni per la gestione dell'attività alberghiera. Il controvalore dell'operazione è stato pari a 32.890.000 euro ed ha determinato la conseguente totale estinzione dei due mutui ipotecari di residui 4,1 milioni di euro.

In data 28 dicembre 2018 Monrif S.p.A. ed EGA hanno siglato una ulteriore revisione della Convenzione Interbancaria che ha determinato il mantenimento delle linee per cassa e per firma fino al 30 giugno 2022. Ha inoltre trovato applicazione la riduzione dello *spread* di 30 *basis point* già contrattualmente prevista per la riduzione dell'indebitamento bancario a breve termine.

Sempre nel mese di dicembre 2018 la controllata Poligrafici Editoriale S.p.A. ha raggiunto un accordo con gli Istituti di Credito per la rinegoziazione dei covenant finanziari relativi al contratto di finanziamento in pool del 2017, ridefinendo i parametri per gli esercizi 2018 e 2019. Nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2019 gli Amministratori di Poligrafici Editoriale S.p.A. hanno approvato un Piano Pluriennale di Gruppo per gli esercizi 2019-2023, sulla base del quale, entro il 2019, saranno definiti nuovi covenant finanziari per gli esercizi futuri.

IL GRUPPO MONRIF

Il Gruppo opera principalmente nei settori editoriale e pubblicitario, stampa, alberghiero ed immobiliare attraverso le seguenti società:

- Monrif S.p.A., capogruppo *holding* di partecipazioni;
- Poligrafici Editoriale S.p.A. e sue controllate, Superprint Editoriale S.r.l., SpeeD Società Pubblicità Editoriale e Digitale S.p.A. ("SpeeD"), Monrif Net S.r.l. e GoSpeed S.r.l. nel settore editoriale e pubblicitario;
- Poligrafici Printing S.p.A. e la sua controllata Centro Stampa Poligrafici S.r.l. ("CSP") nel settore stampa;
- Poligrafici Real Estate S.r.l. e C.A.F.I. S.r.l. nel settore immobiliare;
- E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. nel settore alberghiero.

Qui di seguito si riportano i dati di sintesi del conto economico e dello stato patrimoniale consolidati riclassificati al 31 dicembre 2018 confrontati con quelli dell'anno precedente.

Gruppo Monrif – Conto economico consolidato riclassificato

(in migliaia di euro)	Anno 2018	Anno 2017 riesposto(*)	Anno 2017
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	200.068	182.047	158.487
<i>di cui: Proventi non ricorrenti</i>	20.784	-	-
- Costi operativi (**)	102.548	103.215	79.655
- Costi del lavoro	65.671	65.423	65.423
- Margine operativo lordo (***)	31.849	13.409	13.409
- Accantonamenti per rischi	652	323	323
- Ammortamenti e perdite di valore delle immobilizzazioni	6.887	10.477	10.477
- Risultato operativo	24.310	2.609	2.609
- Proventi e (oneri) finanziari	(3.559)	(3.569)	(3.569)
- Proventi (oneri) da valutazione delle partecipazioni	(52)	(45)	(45)
- Risultato ante imposte	20.699	(1.005)	(1.005)
- Imposte correnti e differite	8.978	(547)	(547)
<i>- Utile (perdita) delle attività in funzionamento</i>	<i>11.721</i>	<i>(458)</i>	<i>(458)</i>
<i>- Utile (perdita) delle attività dismesse</i>	-	(4.351)	(4.351)
- (Utile) Perdita di terzi	(409)	1.110	1.110
- Utile (perdita) dell'esercizio del Gruppo	11.312	(3.699)	(3.699)

(*) Per un'opportuna comparabilità i valori al 31 dicembre 2017 sono stati riesposti secondo le nuove indicazioni introdotte dall'IFRS 15.

(**) I Costi operativi sono rappresentati dalla sommatoria delle seguenti voci di costo desunte dagli schemi del bilancio consolidato: 1) consumi di materie prime ed altri; 2) altri costi operativi; 3) variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione.

(***) Indicatore Alternativo di Performance (IAP): il Margine Operativo Lordo rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per il Gruppo Monrif come Utile/(Perdita) del periodo al lordo di ammortamenti, svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali e accantonamenti, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Gruppo Monrif – Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(in migliaia di euro)	31.12.2018	31.12.2017
- Attività non corrente	130.132	148.802
- Attività corrente	56.162	48.384
- Attività non correnti destinate alla dismissione	-	80
Totale attività	186.294	197.266
-Patrimonio netto	38.238	26.415
-Passività non correnti	47.855	52.699
-Passività correnti	100.201	118.152
Totale passività e Patrimonio Netto	186.294	197.266

Dettaglio dell'indebitamento finanziario consolidato netto

(in migliaia di euro)	31.12.2018	31.12.2017
A Liquidità	19.161	10.959
B Attività finanziarie correnti	-	-
C Crediti finanziari correnti verso controllanti, controllate e collegate	764	309
D Crediti finanziari correnti (C)	764	309
E Debiti bancari correnti	49.666	66.940
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.838	2.987
G Altri debiti finanziari correnti per locazioni finanziarie	424	2.634
H Altri debiti finanziari correnti verso altre società	169	169
I Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H)	55.097	72.730
L Indebitamento (Disponibilità) finanziario corrente netto (I-A-B-D)	35.172	61.462
M Debiti bancari non correnti	14.845	24.896
N Altri debiti non correnti per locazioni finanziarie	62	411
O Indebitamento finanziario non corrente (M+N)	14.907	25.307
P Indebitamento finanziario netto (L+O) come da comunicazione CONSOB	50.079	86.769
Q Altri crediti finanziari non correnti	1.718	2.318
R Crediti finanziari non correnti	1.718	2.318
S Indebitamento (Disponibilità) finanziario netto per il Gruppo (P-R)	48.361	84.451

Come richiesto dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, nella tabella precedente è rappresentato l'Indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2018 e al 31 dicembre 2017 determinato secondo i criteri indicati nella Raccomandazione del CESR (*Committee of European Securities Regulators*) del 10 febbraio 2005 “*Raccomandazioni per l’attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi*” e richiamati dalla Consob stessa. In tale tabella è, inoltre, evidenziata la riconciliazione dell'indebitamento finanziario netto determinato secondo i criteri previsti dal CESR con quello calcolato secondo i criteri del Gruppo Monrif adottati già negli esercizi precedenti.

Al 31 dicembre 2018 l'indebitamento finanziario netto determinato secondo i criteri della Consob ammonta a €

50,1 milioni con una riduzione di € 36,7 milioni rispetto all'esercizio precedente per le motivazioni riportate in precedenza. L'indebitamento finanziario netto determinato secondo i criteri del Gruppo ammonta a € 48,4 milioni. Il differenziale di € 1,7 milioni è relativo al valore attuale delle quote in scadenza oltre i 12 mesi del al credito maturato nei confronti della società collegata Rotopress International S.r.l. ("RPI") a seguito della cessione della partecipazione in Grafica Editoriale Printing S.r.l. ("GEP") avvenuta a dicembre 2017.

Non sono intervenute operazioni significative non ricorrenti oltre quanto in precedenza citato che abbiano avuto impatto sulla posizione finanziaria e non si sono verificate operazioni atipiche o inusuali.

ANDAMENTO DELLA CAPOGRUPPO MONRIF S.p.A.

Monrif S.p.A. ha chiuso l'esercizio 2018 con una perdita di € 7,5 milioni contro una perdita di € 0,6 milioni dell'esercizio 2017. Sul risultato grava la svalutazione di € 9 milioni della partecipazione detenuta nella Poligrafici Editoriale S.p.A. sulla base del *test di impairment*.

Come citato in precedenza il 27 dicembre 2018 Monrif ha ceduto la proprietà dell'immobile di Bologna ove è svolta l'attività alberghiera dell'Hotel Royal Carlton, realizzando nel bilancio separato una plusvalenza pari a € 3,8 milioni al lordo di oneri accessori per € 0,5 milioni.

Nel corrente esercizio Monrif S.p.A. ha inoltre incassato dalla EGA un dividendo di € 0,2 milioni.

Nel mese di dicembre 2017 Monrif S.p.A. ha concluso una serie di operazioni straordinarie che hanno determinato un accorciamento della catena di controllo e la concentrazione su di sé degli immobili in cui viene effettuata l'attività con i *Monrif hotels*. Su tali immobili Monrif S.p.A. ha percepito da EGA affitti a valori di mercato.

Principali avvenimenti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

Successivamente la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo.

I primi mesi del 2019 continuano ad evidenziare situazioni di incertezza per il settore editoriale mentre il settore alberghiero continua a registrare marginalità in linea con quanto raggiunto nel 2018. Nel contesto di sviluppo del marchio dei Monrif Hotels sono stati intrapresi alcuni mandati esplorativi per nuove gestioni alberghiere.

Il Gruppo prosegue lo sviluppo di nuovi prodotti editoriali periodici oltre a quelli già introdotti nel 2018, quali il mensile Salus ed il settimanale QN Economia, che hanno l'obiettivo di consolidare il primato nella vendita dei quotidiani in edicola nonché di rafforzare la raccolta pubblicitaria con nuovi prodotti editoriali verticali e di interesse sia nazionale che locale.

Per la ricorrenza dei 500 anni della morte di Leonardo il nostro Gruppo è impegnato nell'edizione di fascicoli tematici e nell'organizzazione di eventi celebrativi sotto il patronato del Ministero per i beni e le attività culturali.

Nell'ottica di valorizzazione dei propri brand, nel 2019, saranno svolte iniziative e celebrazioni sul territorio per l'anniversario dei 160 anni del quotidiano La Nazione e dei 20 anni di QN Quotidiano Nazionale che coinvolgeranno i lettori, i maggior clienti pubblicitari e sponsors oltre alle istituzioni locali e nazionali.

Nel settore digitale sono allo studio ulteriori arricchimenti dei contenuti di informazione, anche con il trasferimento di quelli dai giornali cartacei, con l'obiettivo di sviluppo di un sistema di paywall.

I risultati gestionali previsti per il 2019 dovrebbero risultare in linea con quanto conseguito nel 2018 grazie alle

continue azioni di monitoraggio e riduzione dei costi, nonostante la marcata debolezza del mercato editoriale e pubblicitario, seppur parzialmente mitigata dalle *performance* del settore alberghiero.

Si precisa che i dati esposti sono in corso di verifica da parte della Società di revisione in carica e del Collegio sindacale

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Natali, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Verifica dell'esistenza dei requisiti di indipendenza dei consiglieri e dei sindaci

Il Consiglio di Amministrazione ha proceduto a verificare l'esistenza dei requisiti di indipendenza dei consiglieri, confermando con tale qualifica il dott. Claudio Berretti, il sig. Giorgio Giatti e la dott.ssa Stefania Pellizzari, nonché i requisiti di indipendenza ed onorabilità dei componenti del collegio sindacale.

Relazione sulla remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del Testo Unico della Finanza e delle disposizioni di attuazione emanate da Consob.

Il Consiglio proporrà alla prossima Assemblea dei Soci di approvare la prima sezione della relazione, illustrativa della politica della società in materia di remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, in attuazione di quanto previsto dall'art.123-ter del Testo Unico della Finanza.

Voto maggiorato

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione odierna ha approvato la proposta di introduzione del voto maggiorato voto ai sensi dell'art. 127-quinquies del D. Lgs. n. 58/98 da sottoporre alla prossima Assemblea dei Soci.

Dichiarazione non finanziaria

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione odierna ha approvato la Dichiarazione non Finanziaria redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. ha convocato l'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci in unica convocazione per il giorno 24 aprile 2019 alle ore 12 presso gli uffici della Società in Bologna, Via Mattei n. 106.

L'Assemblea sarà tenuta a deliberare in merito:

- all'approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2018 della Società;

- alla Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. n. 58/1998;
- alla nomina di un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile;
- alla determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2019;
- al conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per gli anni 2019 -2027;
- Per la parte straordinaria sarà tenuta a deliberare in merito alla proposta di modifica dell'art. 11 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-quinquies del D. Lgs. n. 58/98.

Per ulteriori informazioni sul Gruppo Monrif:

Stefania Dal Rio
Direttore Immagine e Comunicazione
Uff. 051- 6006075 cell. 348.7109919
relazioni.esterne@monrif.net
www.monrifgroup.net

Specialist per Gruppo Poligrafici Editoriale

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Piazza del Gesù, 49

00186 Roma

Lorenzo Scimia

Tel:+39 06 69933446

Fine Comunicato n.0193-2

Numero di Pagine: 11