

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

Bologna

N. 57.130 di rep.not.

Matrice n. 18.982

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilatredici, in questo giorno di lunedì ventinove del mese di aprile.

29 aprile 2013

In Bologna, Via Enrico Mattei n. 106, alle ore 12.

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 27 marzo 2013, per

deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2012 di Monrif S.p.A. Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sin-



REGISTRATO A BOLOGNA AGENZIA DELLE
ENTRATE UFFICIO TERRITORIALE BOLOGNA 1
IL 14.5.2013
SERIE 17
AL N. 7534
VERSATI EURO 324,22

dacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012.

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

3. Determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2013.

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

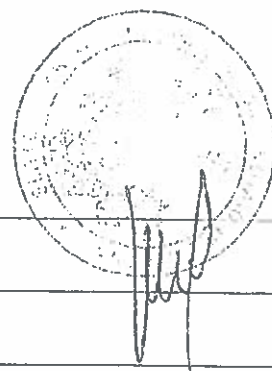
RIFFESER MONTI Dr. ANDREA LEOPOLDO, nato a Milano il 10 novembre 1956 e domiciliato per la carica in Bologna, Via E. Mattei n. 106.

Comparsente, 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: Maria Luisa Monti Riffeser, Matteo Riffeser Monti, Giorgio Camillo Cefis, Giorgio Giatti, assenti giustificati i rimanenti amministratori;

- per il Collegio Sindacale i Signori: Pier Paolo Caruso - Presidente, Ermanno Era - effettivo, assente giustificato l'effettivo Massimo Gambini;



- che sono presenti in proprio o per delega n. sette soci, come risulta dall'elenco nominativo che, previa sottoscrizione del costituito e mia allego al presente atto sotto la lettera A, omessane lettura per dispensa del comparente, portanti complessivamente n. 86.104.882 (ottantaseimilionicentoquattromilaottocentoottantadue) azioni del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, pari ad un Capitale Sociale di Euro 44.774.538,64 (quarantaquattromilionisettecentosettantaquattromilacinquecentotrentotto virgola sessantaquattro) sull'intero 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, trattandosi 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 quanto previsto dalla 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 intermediari 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 raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini della esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori ai sensi del citato decreto legislativo.

Il Presidente fa presente che è in funzione in sala un impianto di registrazione degli interventi e che lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato solo al fine di facilitare la redazione del relativo verbale.

Assiste alla riunione un rappresentante della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ed inoltre, 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 eseguiti 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, mentre comunica che sugli argomenti posti all'ordine del giorno il socio Marco Bava ha formulato, via posta elettronica, domande e il socio Carlo Fabris, stesso mezzo, diverse domande

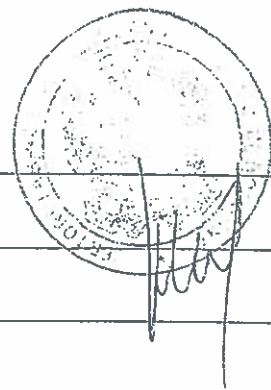
sugli argomenti all'ordine del giorno; a norma dell'art 127
ter 4 comma del TUF le risposte sono state messe a disposi-
zione all'inizio dell'adunanza per ciascuno degli aventi di-
ritto al voto ed allegate al presente atto sotto le lettere "A
bis" e "A ter", omessane lettura per dispensa del comparente.

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-
tresi 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 due per cento del capi-
tale sociale sottoscritto e versato rappresentato da n.
150.000.000 (centocinquantamilioni) 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 2%:

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



n. azioni 88.404.850 pari al 58,94%

2. TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

n. azioni 11.998.736 pari all'8,00%

3. RIFFESER MONTI ANDREA LEOPOLDO (direttamente ed indirettamente tramite SOLITAIRE S.r.l.)

n. azioni 11.755.984 pari al 7,84%

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

n. azioni 9.000.000 pari al 6,00%

Proseguendo, il Presidente e Amministratore Delegato dottor Riffeser Monti informa l'assemblea che, nell'esercizio 2012, i costi per la revisione legale dei conti sostenuti dalla Monrif Spa sono stati i seguenti:

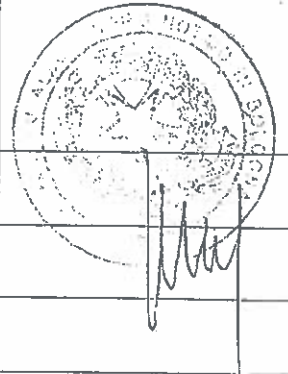
revisione contabile del Bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato Euro 9.017 (novemiladiciassette);

revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato Euro 5.304 (cinquemilatrecentoquattro)

Verifiche periodiche regolare tenuta contabilità, ivi inclusa la verifica delle dichiarazioni fiscali Euro 4.245 (quattromiladuecentoquarantacinque).

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 dott. Luca Carassiti, rappresentante per

delega di n. 76.989.850 azioni di proprietà della Monti Riffe-

ser Srl 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 approva la propo-

sta del socio e pertanto il Presidente procede a dare lettura

di quanto deliberato dall'assemblea.

Il Presidente apre quindi la discussione, ma nessuno intervie-

ne.

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 31.12.2012 in ogni

sua parte;

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

9.137.631 (novemilionicentotrentasettemilaseicentotrentuno).

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 omessane lettura per dispensa del comparente.

Sul secondo punto all'ordine del giorno il Presidente rende noto all'assemblea che nel Testo Unico n. 58/1998 è stato introdotto l'art. 123-ter a mente del quale l'assemblea deve esprimersi in ordine alla "sezione prima" della Relazione sulla remunerazione predisposta e approvata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla remunerazione degli organi sociali.

Interviene il dott. Luca Carassiti, delegato dall'azionista Monti Riffeser s.r.l. 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 per alzata di mano, approva tale proposta, pertanto io Notaio allego tale relazione al presente atto sotto la lettera H, omessane lettura per dispensa del comparente.

Nessun azionista chiede la parola.

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

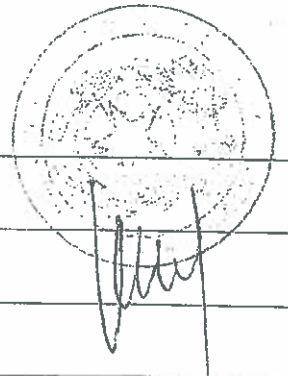
in senso favorevole sulla "sezione prima" della Relazione sulla Remunerazione".

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

L'assemblea, ciò udito, per alzata 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 segnala

la necessità di determinare il compenso da attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2013.

Interviene il dott. Luca Carassiti, delegato del socio Monti

Riffeser srl, il quale propone di attribuire ai Consiglieri

per l'esercizio 2013 un compenso complessivo di Euro 155.000

(centocinquantacinquemila) di cui Euro 15.000 (quindicimila)

per ciascun Consigliere e Euro 50.000 (cinquantamila) 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, co-

me il Presidente proclama, di attribuire al Consiglio di Ammi-

nistrazione per l'esercizio 2013 il compenso come sopra propo-

sto.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la

parola, la presente assemblea viene sciolta, essendo le

ore 12,10.

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 12,15.

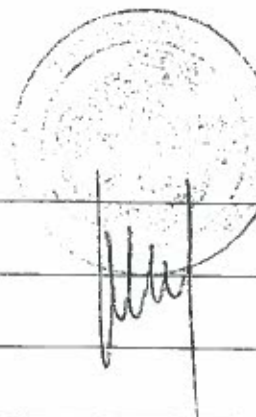
Consta di 4 (quattro) fogli scritti a macchina con nastro in-

delebile da persona di mia fiducia e di mia mano per 14 (quat-

tordici) pagine e 9 (nove) righe della quindicesima.

f.to ANDREA LEOPOLDO RIFFESER MONTI

f.to FABRIZIO SERTORI - NOTAIO -



Alfredo Aol n 57130/18982 di ref.

MONRIF S.P.A.

VIA E. MATTEI 106

40138 BOLOGNA

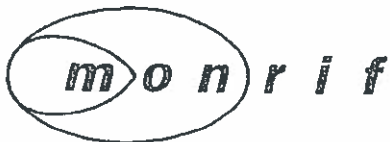
ELENCO NOMINATIVO DEI PARTECIPANTI IN PROPRIO O PER DELEGA
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 29.04.13

1	MONTI RIFFESER S.R.L. VIALE MILANOFIORI, 3 PALAZZO B ASSAGO	DELEGA LUCA CARASSITI	AZIONI ORD. NR.	76.989.850
2	FUTURE S.R.L. VIA DELLA SALUTE 14 BOLOGNA	DELEGA LUISA CIORDINIK	AZIONI ORD. NR.	9.000.000
3	LAUDI VIA CENISIO, 76/7 MILANO	GIULIANO DELEGA CAIMI ANNA MARIA	AZIONI ORD. NR.	20
4	REALE VIA MARIA GAETANA AGNESI, 6 MILANO	DAVIDE GIORGIO DELEGA LUCA CASANA	AZIONI ORD. NR.	2
5	PESSINA VITTORIO VIA MONTEBELLO, 32 MILANO		AZIONI ORD. NR.	110.000
6	VENTURI VIA DELLA REPUBBLICA 4 RAVENNA	SANTE	AZIONI ORD. NR.	5.000
7	CAIMI VIA CENISIO, 76/7 MILANO	ANNAMARIA	AZIONI ORD. NR.	10
			TOTALE AZ.ORD.	86.104.882
			% SU CAP.SOC.	57,403
			PARI A CAP.SOC.	44.774.538,64

A. D'Amico

C. C. C.





Allegato A Lis al n. 17130/18982 di ref.

Bologna 26 aprile 2013

Risposte alle domande inviate dal socio Marco Bava in data 1 maggio 2012 ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs n. 58/1998

Certificazione Unicredito n: 1303968

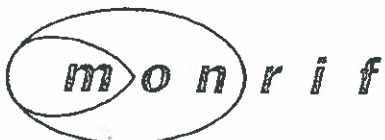
- 1) *Si e' finanziato il Meeting di Rimini di CI ? Per quanto ?*
N/A
- 2) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato ?*
N/A
- 3) *Quanto costa il servizio titoli ? e chi lo fa ?*
E' fatto internamente
- 4) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*
Si veda la Relazione finanziaria annuale
- 5) *Gli amministratori sono indagati per reati ambientali O ALTRI ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*
N/A
- 6) *Ragioni e modalita' di calcolo dell'indennita' di fine mandato degli amministratori.*
N/A
- 7) *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 2012 tale valutazione è stata fatta dalla REAG S.p.A.
- 8) *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)?*

Monrif S.p.A. ha stipulato con la Chartis 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 2013, prevede un massimale di euro 10.000.000.

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



Signature



N/A

10. 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 400.000 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 con le seguenti compagnie di assicurazioni: Generali, Fonsai, Unipol e Cattolica. Per il 2013 è previsto una diminuzione di circa il 10%.

11) 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.

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

N/A

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

N/A

14) 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.

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

N/A

16) Finziamo l'industria degli armamenti ?

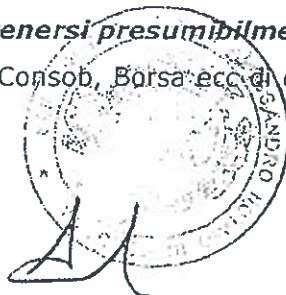
N/A

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

Tale dato sarà disponibile in occasione dell'approvazione della relazione trimestrale al 31 marzo 2013 da tenersi presumibilmente il 14 maggio 2013.

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

N/A





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

N/A

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

N/A.

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

società	titolo	q.tà	COSTO	PX CARICO	px al 19/04/2013	plus (minus)
Monrif	poligrafici ed.	81.115.200	87.724.100	1,081	0,224	- 69.554.295
Monrif	poligrafici ed. *	1.146.214	303.747	0,265	0,224	- 46.995
Monrif	poligrafici printing *	200.605	68.206	0,340	0,3365	- 702
Monrif	premafin *	61.932	7.865	0,127	0,18	3.282
Monrif Poligrafici ed.	milano ass.ni *	1.428	4.306	3,015	0,2271	- 3.981
Poligrafici ed.	poligrafici ed.	4.308.959	4.256.949	0,988	0,224	- 3.291.742
Poligrafici ed.	monrif	1.614.167	447.124	0,277	0,285	12.914
Poligrafici ed.	poligrafici printing	27.340.200	27.340.200	1,000	0,3365	- 18.140.223
Poligrafici ed.	mediobanca	929.100	4.331.464	4,662	4,584	-72.470
Poligrafici ed.	Methorios capital	71.429	44.286	0,620	0,56	- 4.286
SPE	parmalat	15.636	27.517	1,76	2,1	5.319

* azioni classificate nel circolante

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

Tale dato sarà disponibile in occasione dell'approvazione della relazione trimestrale al 31 marzo 2013 da tenersi presumibilmente il 14 maggio 2013.

23) 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 INTESAZIONE 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.**

N/A

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

Monrif S.p.A. non ha azioni proprie.



APL

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

Tale informazione sarà disponibile in sede assembleare.

26) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*
N/A

27) 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 societa' controllate , collegate, controllanti.*

Tale informazione sarà disponibile in sede assembleare.

28) 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?*

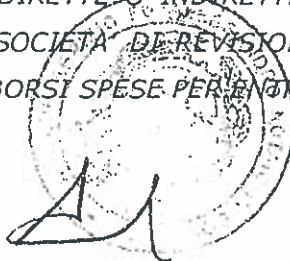
Il Gruppo è di per se un primario gruppo editoriale e pertanto ha alta capacità di autopromozione. Le spese sostenute nel 2012 sui media sono relative a promozione di concorsi ed iniziative editoriali su emittenti locali per la maggior parte sostenute con contratti di cambio merce pubblicitario.

Non Sono presenti versamenti a giornali o testate giornalistiche per studi e consulenze.

29) 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*

Si allega estratto libro Soci

30) 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?*



APL



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.

I rimborsi spese alle società di revisione sono stati pari a circa € 20.000.

31) 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 ?

N/A

32) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ?

N/A

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

N/A

34) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

N/A

35) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

N/A

36) 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 ?

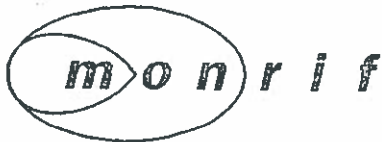
Il dottor Giorgio Cefis (consigliere di Monrif S.p.A. e di Poligrafici Editoriale S.p.A.) è Presidente della Burgo S.p.A., società tra le fornitrici di carta del Gruppo.

Il dottor Andrea Ceccherini (consigliere di Monrif S.p.A.) è Presidente dell'Associazione Giovani Editori con la quale è promossa la lettura e la diffusione dei quotidiani all'interno delle scuole superiori.

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

Gli importi sono di valore di circa € 30.000





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

N/A

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

N/A

40) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.

N/A

41) 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-)

N/A

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

Tale riclassifica dei dati di bilancio non è applicabile

43) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .

Nel 2011 la società controllata Monrif Net ha sostenuto circa 65.000 euro (per spese legali, notarili e due diligence) per l'acquisto di quote della società Pronto Imprese S.r.l. e Promoqui S.r.l.

- RISANAMENTO AMBIENTALE

- **N/A**

- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

N/A

44) 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.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Il raffronto percentuale 2012 su 2011 è:



Dirigenti	-5%%
Impiegati	-0,1%
Operai	+0,5%



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

Il rapporto percentuale è:

Monrif S.p.A.

Il suddetto rapporto è pari 1,15

Settore editoriale

Il suddetto rapporto è pari 5 a 1

Settore alberghiero

Il suddetto rapporto è pari 3 a 1

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 2012 non ci sono state cause per mobbing, istigazione al suicidio o incidenti sul lavoro.

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

Non presenti dipendenti inviati in mobilità finalizzata al prepensionamento

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

N/A

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

Si rinvia alla Relazione finanziaria annuale

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

N/A

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





Il fornitore di gas del Gruppo è Hera Comm. S.r.l. attraverso il consorzio CBERG mentre il prezzo medio pagato nel corso del 2012 è stato pari a € 0,45 al mc.

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

N/A

50) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

N/A

51) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE REALE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART. 2622 C.

A norma di legge i limiti per Monrif S.p.A. sono il 5% sul risultato economico (negativo) e euro 905.000 (1%) per la parte relativa al patrimonio netto.

52) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE

Spesi nel 2012 euro circa 6.000 per 1 assemblea ordinaria (costi notarili e spese generali sala).

53) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Nel corso del 2012 sono stati spesi circa euro 25.000 per valori bollati.

54) 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.

55) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

N/A

56) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

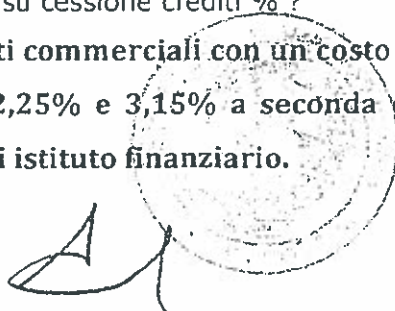
Si rinvia alla Relazione finanziaria annuale

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

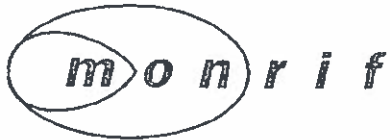
N/A

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

Il Gruppo anticipa al bisogno crediti commerciali con un costo euribor + spread che mediamente è compreso tra 2,25% e 3,15% a seconda della tipologia di anticipazione (sbf - fatture etc.) e di istituto finanziario.



APL



59) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa?

N/A

60) Da chi è composto l'ODV e quanto costa alla società?

L'informazione è presente nella Relazione sul Governo Societario

61) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

N/A

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

L'informazione è presente nella Relazione Finanziaria annuale

63) 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.

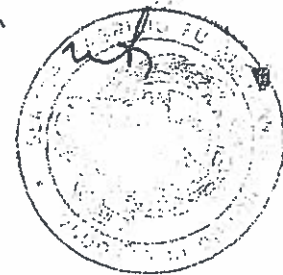
64) Quanto è margine di interesse interno dello scorso esercizio positivo della redditività e quello negativo dell'indebitamento?

N/A

1/7 dele: maggio 2012 - utile: aprile 2013 - Partite approvate.

A. Di Giuseppe

Di Di



REGIONE	NUM.AZIONISTI	% SU TOTALE CAPITALE
ABRUZZO	38	0,127
BASILICATA	14	0,027
CALABRIA	46	0,139
CAMPANIA	152	0,359
EMILIA ROMAGNA	768	12,254
FRIULI VENEZIA GIULIA	93	0,244
LAZIO	351	2,408
LIGURIA	154	0,490
LOMBARDIA	1.255	82,793
MARCHE	184	0,611
MOLISE	6	0,010
PIEMONTE	407	1,215
PUGLIA	150	0,468
SARDEGNA	48	0,456
SICILIA	130	0,325
TOSCANA	480	1,688
TRENTINO ALTO ADIGE	57	0,132
UMBRIA	28	0,078
VAL D'AOSTA	12	0,016
VENETO	400	1,191
ESTERI	77	5,787
TOTALE	4.850	110,827



RIPARTIZIONE DEL CAPITALE PER CLASSI DI POSSESSO MONRIF S.P.A.

AL 26.04.2013 N.CED.DIV. 18 N.CED.A.C. 00

CLASSE DI POSSESSO			NR. SOCI CARTACEI	NR. SOCI MONTE TITOLI	NR. SOCI TOTALE	NR. AZIONI CARTACEE	NR. AZIONI MONTE TITOLI	NR. AZIONI TOTALE
DA	1 A	200 A	4	84	88	278	5.451	5.729
DA	201 A	500 A	1	109	110	202	43.817	44.019
DA	501 A	1000 A	1	1.114	1.115	666	1.099.271	1.099.937
DA	1001 A	5000 A	2	2.572	2.574	4.409	9.398.785	9.403.194
DA	5001 A	10000 A	0	560	560	0	4.726.040	4.726.040
DA	10001 A	50000 A	0	312	312	0	6.529.255	6.529.255
DA	50001 A	100000 A	0	40	40	0	2.870.338	2.870.338
DA	100001 A	OLTRE A	0	51	51	0	141.562.197	141.562.197
T O T A L E			8	4.842	4.850	5.555	166.235.154	166.240.709

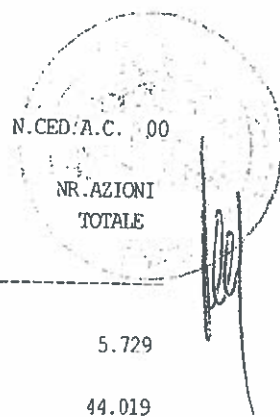


AR

RIPARTIZIONE DEL CAPITALE PER CLASSI DI POSSESSO MONRIF S.P.A.

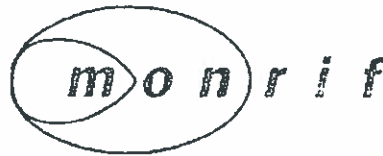
AL 26.04.2013 N.CED.DIV. 18 N.CED.A.C. 00

CLASSE DI POSSESSO	NR. SOCI CARTACEI	NR. SOCI MONTE TITOLI	NR. SOCI TOTALE	NR. AZIONI CARTACEE	NR. AZIONI MONTE TITOLI	NR. AZIONI TOTALE
DA 1 A 200 A	4	84	88	278	5.451	5.729
DA 201 A 500 A	1	109	110	202	43.817	44.019
DA 501 A 1000 A	1	1.114	1.115	666	1.099.271	1.099.937
DA 1001 A 5000 A	2	2.572	2.574	4.409	9.398.785	9.403.194
DA 5001 A 10000 A	0	560	560	0	4.726.040	4.726.040
DA 10001 A 50000 A	0	312	312	0	6.529.255	6.529.255
DA 50001 A 100000 A	0	40	40	0	2.870.338	2.870.338
DA 100001 A OLTRE A	0	51	51	0	141.562.197	141.562.197
T O T A L E	8	4.842	4.850	5.555	166.235.154	166.240.709



Handwritten signature

Allegato A ter
al n. 57130/18982
in ref.



Risposte alle domande inviate dal socio Carlo Fabris in data 27 aprile 2013 ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs n. 58/1998

1. Bilancio al 31 dicembre 2012 di Monrif S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012.

Quanto costa il servizio della gestione del libro soci e dell'assemblea
R) Viene gestito da personale interno.

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti
R) Spesi nel 2012 euro 5.358 per 1 assemblea ordinaria (costi notarili e spese generali sala).

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.
R) il compenso è ricompreso negli onorari per le "verifiche periodiche" che è pari a 4.245. I dati dei compensi per la società di revisione sono comunicati e verbalizzati in Assemblea come richiesto dalle norme di legge e regolamentari.

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?
R) Monrif S.p.A. ha corrisposto alla società di revisione euro 1.114 quale contributo di vigilanza per l'anno 2012.

A quanto ammontano i contributi statali erogati per l'editoria alla nostra società o a società del gruppo negli ultimi cinque anni? Ci spiega come funziona il credito d'imposta per i contributi che vengono dati.
R) Nel 2012 sono stati ricevuti contributi, con la forma del credito di imposta, a fronte delle spese sostenute per l'acquisto di carta nel corso del 2011 come previsto dalla Legge 220/2010 "interventi straordinari a sostegno del settore editoria". L'importo pari a 790 mila euro è dettagliato alla pagina 69 del fascicolo di bilancio in approvazione. Nei precedenti 4 anni non erano stati erogati alla società altri contributi diretti.

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. Prego cortesemente prestare particolare attenzione all'informazione sulle cause penali a cui sono stati chiamati a rispondere Direttori e giornalisti.

R) Nel settore editoriale il Gruppo è soggetto a rischi di contenziosi civili mentre i direttori ed i giornalisti sono soggetti a rischi di contenziosi civili e penali.

Le cause penali in essere al 31/12/2012 contro direttori e giornalisti sono complessivamente 209. Le richieste formulate dai querelanti non sempre sono formalizzate. Pertanto sentito il parere dei nostri legali e tenuto conto dell'andamento storico il fondo rischi per potenziali soccombente in giudizi penali ammonta a complessivi 938 mila euro. Nel corso del 2012 le soccombente in giudizio hanno comportato oneri per 102 mila euro.

Per quanto riguarda le cause civili in essere al 31/12/2012 sussistono n. 190 richieste formulate a giornalisti, direttori e società. Essendo valori a volte sproporzionati, viene di volta in volta valutato con il legale il corretto accantonamento rischio. Il fondo complessivo ammonta a 1.745 mila euro. Nel corso dell'esercizio le condanne hanno comportato oneri per 444 mila euro.

Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito?

R) L'ultimo anno fiscalmente definito è il 2007. Poligrafici Editoriale ha in corso un contenzioso fiscale di entità minima per delle sanzioni indette erogateci a seguito di una mancata richiesta di autorizzazione preventiva da parte di un dipendente dell'amministrazione finanziaria per alcune collaborazioni giornalistiche.

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

18 MAG. 2013 omenare gli
allegati B-C-D-E-F-G-H che si rilascia per
controllo per la CONSOB

[Handwritten signature]

