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

---

N. 58.393 di rep.not. Matrice n. 19.832

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici, in questo giorno di mercoledì ventinove del mese di aprile.

29 aprile 2015

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 28 marzo 2015, integrato, su richiesta del socio Monti Riffeser srl, con avviso pubblicata sul sito internet della società e sui medesimi quotidiani di cui sopra in data 7 aprile 2015 per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2014 di Monrif S.p.A. Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014.

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 2015.

4. Nomina di un Consigliere di Amministrazione.

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.

Comparente, 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, Sara Riffeser Monti, Matteo Riffeser Monti, Giorgio Giatti, assenti giustifica-

ti i rimanenti Consiglieri;

- per il Collegio Sindacale il dott. Paolo Brambilla - Presidente, il rag. Ermanno Era e la dott.ssa Stefania Pellizzari - effettivi e quindi l'intero Collegio;

- che sono presenti in proprio o per delega n. 6 (sei) 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. 89.663.111 (ottantanovemilioni-seicentosessantatremilacentoundici) azioni del valore nominale di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, pari ad un Capitale Sociale di Euro 46.624.817,72 (quarantaseimilionisei-centoventiquattromilaottocentodiciassette virgola settantadue) 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 de-

gli 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 ulteriori integrazioni all'ordine del

giorno nè sono state presentate nuove proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, mentre comunica che sugli argomenti posti all'ordine del giorno i Soci Tommaso Marino e Marco Bava hanno formulato, via posta elettronica, dei quesiti le cui risposte, a norma dell'art. 127 ter, 4 comma, del TUF, sono state messe a disposizione 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 parasociali di cui all'art 122 del D.Leg.vo n. 58/98 e conferma altresì di avere personalmente verificato che le deleghe di partecipazione 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 risposta 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 capitale sociale sottoscritto e versato rappresentato da n. 150.000.000 (centocinquantamilioni) di azioni ordinarie con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate 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 88.804.850 (ottantottomilioniottocentoquattromilaottocentocinquanta) pari al 58,94%

2. TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

n. azioni 12.658.232 (dodicimilioniseicentocinquantottomiladuecentotrentadue) pari al 8,44%.

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

n. azioni 11.410.425 (undicimilioniquattrocentodiecimilaquattrocentoventicinque) pari al 7,61%.

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 2014, 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 9.152 (novemilacentocinquantadue);

revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato Euro 5.384 (cinquemilatrecentoottantaquattro);

Verifiche periodiche regolare tenuta contabilità, ivi inclusa la verifica delle dichiarazioni fiscali Euro 4.308 (quattromi-

latrecentootto).

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. 89.648.082 (ottantanovemilioniseicentoquarantottomilaottantadue) azioni di proprietà della Monti Riffeser Srl e della Tamburi Investment Partners spa 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 ove 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 31.12.2014 in ogni sua parte;

2) di riportare a nuovo la perdita di esercizio di Euro 6.095.017 (seimilioninovantacinquemiladiciassette).

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. e dall'azionista Tamburi Investment Partners spa, 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.

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 rende noto all'assemblea che occorre determinare gli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2015.

Interviene il dott. Luca Carassiti delegato dell'azionista Monti Riffeser Srl e dell'azionista Tamburi Investment Partners spa, il quale propone di attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2015 un compenso complessivo di Euro 115.000,00 (centoquindicimila,00) di cui Euro 10.000,00 (diecimila,00) per ciascun Consigliere e Euro 35.000,00 (trentacinquemila,00) 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 Amministrazione per l'esercizio 2015 il compenso come sopra proposto.

Sul quarto punto all'ordine del giorno il Presidente illustra all'assemblea i motivi per i quali si è ritenuto che la nomina di un nuovo amministratore fosse effettuata dall'Assemblea ordinaria, con le maggioranze di legge, nel rispetto dei principi di composizione del consiglio stabiliti dalla normativa vigente, anche in materia di equilibrio tra i generi, sulla base delle proposte e delle candidature che potranno essere formulate dai Soci, anche durante l'Assemblea. A tale ultimo riguardo, si precisa che nel Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. attualmente in carica vi sono due amministratori indipendenti, risultando quindi già conforme alla normativa vigente. Inoltre, si segnala che la composizione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica assicura già il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Si ricorda che l'Amministratore che verrà nominato dall'Assemblea odierna resterà in carica per la durata dell'attuale Consiglio di Amministrazione, e quindi fino alla data dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e che allo stesso spetterà il compenso pro rata temporis determinato per gli Amministratori

dall'Assemblea degli azionisti odierna. Si precisa inoltre agli Azionisti che in occasione di tale nomina, trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione già in carica, non trova applicazione il meccanismo del voto di lista. Alla nomina si procederà pertanto con le maggioranze previste dalla legge.

Tutto quanto premesso - sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche nel corso dello svolgimento dell'Assemblea stessa - si invita l'Assemblea a nominare un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. che resterà in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016.

Interviene il dott. Luca Carassiti, delegato dall'azionista Monti Riffeser srl e dall'azionista Tamburi Investment Partners spa, il quale propone la nomina del dott. Andrea Cecchetrini.

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, come il Presidente proclama, nomina Consigliere di Amministrazione CECCHERINI dott. ANDREA, nato a Firenze il 31 marzo 1974, residente a Scandicci (FI) Via G.B. Volpini n. 17, codice fiscale CCC NDR 74C31 D612Y.

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 12,40.

Consta di 4 (quattro) fogli scritti a macchina con nastro indelebile da persona di mia fiducia e di mia mano per 14 (quattordici) pagine e 11 (undici) righe della quindicesima.

f.to ANDREA LEOPOLDO RIFFESER MONTI

f.to FABRIZIO SERTORI - NOTAIO -

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29/04/2015

MONRIF S.P.A.

Allegato A al n. 58393 / 18832 di rep

Progr.	Nominativo Azionista	Vincolo	In Rappresentanza	Delegato	In proprio	Per delega	Azioni con diritto di voto	% Cap.Soc. con diritto di voto
00021	MONTI RIFFESER S.R.L.			LUCA CARASSITI		43.900.600	43.900.600	29,267
00002	MONTI RIFFESER S.R.L.			LUCA CARASSITI		17.000.000	17.000.000	11,333
00023	MONTI RIFFESER S.R.L.			LUCA CARASSITI		16.089.250	16.089.250	10,726
00031	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.			LUCA CARASSITI		11.369.232	11.369.232	7,579
00029	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.			LUCA CARASSITI		1.289.000	1.289.000	0,859
00022	BERTINI IVO				10.000		10.000	0,007
00030	VENTURI SANTE			CARLO SANTE VENTURI		5.000	5.000	0,003
00028	NATALI NICOLA				16		16	0,000
00013	BERTINI IVO				11		11	0,000
00009	REALE DAVIDE GIORGIO			VERONICA REALE		2	2	0,000

N. Azionisti	6				
		TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO:	10.027	89.653.084	89.663.111
		TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO:	0,007	59,769	59,775

A. Riffeser Monti

data e ora di stampa: 29/04/2015 11:58:15

monrif group

Allegato A bis al n. 58393 / 18832 di rep.

Risposte alle domande del Socio Marco Bava pervenute in data 26 aprile 2015 per l'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2015

"Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può
fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.
2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad
applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010."

Certificazione Unicredito non pervenuta

1) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?*
   NO
2) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprieta'?*
   NON APPLICABILE
3) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*
   SI RIMANDA ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE

2014

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

NON APPLICABILE

5) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

L'informazione è presente nella Relazione sul Governo Societario

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

NON APPLICABILE

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

NON APPLICABILE

8) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

NO

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

NON APPLICABILE

10) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

IL SERVIZIO E' SVOLTO INTERNAMENTE

11) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

Si veda la Relazione finanziaria annuale

12) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti ida clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

NON APPLICABILE

13) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la societa' ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

NO

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

NON APPLICABILE. SI VEDA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

15) *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 2014 alcune valutazioni sono state fatte dalla REAG S.p.A.

16) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é 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 2015, prevede un massimale di euro 15.000.000 ed un costo di circa 35 mila euro.

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

NON APPLICABILE

18) *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 350.000 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, Allianz e Cattolica. Per il 2015 è previsto un costo sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

19) *VORREI SAPERE Quale é 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 2014.

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

NON APPLICABILE

21) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni*

NON APPLICABILE

22) *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.

23) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS*

NON APPLICABILE

24) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

NO

25) 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 2015 da tenersi entro il 15 maggio 2015.

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

NON APPLICABILE

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

NON APPLICABILE

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

NESSUNA VARIAZIONE

29) 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 27/04/2015	plus (minus)
Monrif	poligrafici ed.	81.115.200	80.424.100	0,991	0,338	- 53.007.162
Monrif	poligrafici ed. *	747.167	168.112	0,225	0,338	84.430
Monrif	poligrafici printing *	192.805	29.499	0,153	0,26	20.630
Poligrafici ed.	poligrafici ed.	5.663.920	4.612.708	0,814	0,338	- 2.698.303
Poligrafici ed.	monrif	2.668.880	760.631	0,285	0,34	146.788
Poligrafici ed.	poligrafici printing	27.340.200	27.340.200	1,000	0,26	- 20.231.748

409

Poligrafici ed.	Methorios capital	71.429	46.429	0,650	0,491	11.357
SPE	parmalat	15.636	37.261	2,383	2,486	1.610

* azioni classificate nel circolante

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

TALE DATO SARA' FORNITO IN OCCASIONE DELLA RELAZIONE TRIMESTRALE AL 31 MARZO 2015

31) 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

32) 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

33) 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 SARA' FORNITO IN OCCASIONE DELL'ASSEMBLEA

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

TALE DATO SARA' FORNITO IN OCCASIONE DELL'ASSEMBLEA

35) 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. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio*

il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

TALE DATO SARA' FORNITO IN OCCASIONE DELL'ASSEMBLEA

36) 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 2014 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.

37) 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 VEDA ALLEGATO (a)

38) 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 € 22.000.

39) 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

40) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?* E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

NO

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

NO

42) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ?*

NO

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

NO

44) 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 (ex 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.

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

Gli importi sono di valore di circa € 19.000

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

NON APPLICABILE

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

NO

48) 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 societa'.*

NO

49) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MONGAN STANLEY E CITIGROUP, JP*

MORGAN, MERRILL LYNCH,BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

NON APPLICABILE

50) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

Tale riclassifica dei dati di bilancio non è applicabile

51) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI . **Si veda Relazione Finanziaria annuale**

- *RISANAMENTO AMBIENTALE* ***IL QUESITO NON E' APPLICABILE***
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?* ***IL QUESITO NON E' APPLICABILE***

52) vorrei conoscere

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 obbiettivi individuali. Tali bonus sono previsti prevalentemente per alcuni dipendenti della concessionaria di pubblicità e sono calcolati su obbiettivi di fatturato ed incassi.

a. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?* **La variazione è in linea con gli indici ed i contratti collettivi. Viene applicata una formula di solidarietà volontaria.**

a. 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

b. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, <u>INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti</u> ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE* **Il dato dei dipendenti è disponibile nella Relazione finanziaria annuale. Nel 2014 non ci sono state cause per mobbing,**

istigazione al suicidio o incidenti sul lavoro.

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

Non presenti dipendenti inviati in mobilità finalizzata al prepensionamento

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

NON APPLICABILE

54) 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

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

NON APPLICABILE

56) 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. attraverso il consorzio CBERG mentre il prezzo medio pagato nel corso del 2014 è stato pari a € 0,275 al mc.

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

NON APPLICABILE

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

NON APPLICABILE

59) 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 780.000 (1%) per la parte relativa al patrimonio netto.

60) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Nell'esercizio 2014 Monrif S.p.a. ha speso circa 5.500 euro per l'assemblea del 28 aprile 2014

61) *VORREI CONOSCERE* I COSTI per VALORI BOLLATI

Il Gruppo ha speso nel 2014 euro circa 18.000 euro.

62) 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.

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

Monrif S.p.A. non ha concesso l'autovettura al proprio Presidente e Amministratore Delegato

64) 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 ?

NON APPLICABILE

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.

65) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

SI VEDA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

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

NO

67) 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 al 3,35%.

68) 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 denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

NON APPLICABILE non essendo previsto statutariamente il preposto al voto per delega

69) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

NON APPLICABILE

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

NON APPLICABILE

71) 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.

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

Il margine di contribuzione non è un dato definite ne richiesto dai principi contabili internazionali.

monrif group

Domande del Socio Tommaso Marino all'Assemblea dei soci del 29 aprile 2015

1) Abbiamo fatto svolgere straordinari a dipendenti del Gruppo che poi non abbiamo retribuito?

La fattispecie non è applicabile.

2) Quanti sono i dipendenti del Gruppo a tempo determinato e quelli a tempo indeterminato?

Al 31 dicembre 2014 dipendenti del Gruppo a tempo indeterminato n. 1.013; dipendenti a tempo determinato n. 79

3) Abbiamo prodotto nero?

La fattispecie non è applicabile.

4) Il Presidente e amministratore delegato percepisce un doppio stipendio?

La fattispecie non è applicabile. Si veda il dettaglio presente nella relazione sulla remunerazione.

5) Quali avvenimenti minori sono occorsi nel 2014, tali da non aver ritenuto necessaria la convocazione del "Comitato per le Operazioni con Parti Correlate"?

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute operazioni di minore o maggiore rilevanza con parti correlate di Monrif S.p.A. Tutte le operazioni sono intervenute con società controllate per le quali non si applicano le procedure con parti correlate con le dovute eccezioni, comunque non ravvisate in tali tipi di operazioni. Come da procedura e dal regolamento di funzionamento del comitato le operazioni sono state valutate dal Presidente Parti correlate unitamente al dirigente responsabile ed al responsabile interna auditor. La Relazione sulla gestione riporta le operazioni ordinarie effettuate con parti correlate.

6) Nei pressi di quale polo d'affari é collocato l'Hotel Royal Garden? Nella relazione finanziaria sembra non volersi dichiarare.

L'Hotel Royal Carlton è situato ad Assago (MI), in prossimità del centro direzionale di Milanofiori, del Palazzo dello sport (Forum). Per ulteriori informazioni http://www.royalgardenhotelmilano.com/ .

7) Motori Online ci appartiene al 25%.Quali sono gli altri comproprietari?

Il restante 75% è di proprietà della società terza Maneki S.r.l.

8) Perché abbiamo affidato la raccolta pubblicitaria a una società concorrente qual é RCS?

La concessionaria del Gruppo RCS Mediagroup è la più importante concessionaria a livello nazionale per quanto concerne i quotidiani.

9)Complessivamente quanto ha incassato Bruno Vespa per i suoi editoriali e per l'incarico direzionale nel 2014?

Il dott. Bruno Vespa ha percepito nel 2014 un compenso pari a € 700 per ogni articolo prodotto. La privacy ci impone in ogni caso di tenere riservato tale valore. Nel 2014 non era ancora direttore editoriale, incarico cominciato nel 2015.

10) n.di esoneri nel Gruppo in merito al punto che precede, ex art. 5, co. 3

Non applicabile

11) sono stati violati gli obblighi di cui all'art. 9, co. 6, legge n. 68/1999?

No

12) vi sono stati rifiuti ex art. 9, co. 8, legge summenzionata?

No

13) sono state omesse le comunicazioni previste all'art. 10, co. 5, legge n. 68/1999?

No

14) si é usufruito di incentivi relativi all'art. 13, legge suesposta?

No

15) quanti praticanti giornalisti erano al nostro servizio nel 2014?

Monrif spa non ha praticanti giornalisti

16) contenziosi fiscali in essere.

Si rimanda alla nota integrativa del bilancio al 31 dicembre 2014.

17) donazioni 2014

Nel 2014 le donazioni sono state pari a circa 19.000 euro

18) Perché sull'avviso di convocazione assemblea non indicate una PEC, dato che ha carattere formale, a differenza delle mail ordinarie? Rischiate a mio avviso di passare per coloro che non desiderino dare certezza ai soci della ricezione dei loro quesiti. Per non togliervi credibilità ho avviato mandandovi la mail ordinaria, come da avviso, per racchiudere poi il tutto in una pec, come a voler giustificare l'ad ai consoci e a chiunque mi dovesse chiedere in merito: vedete, la pec comunque al Gruppo non manca!

La procedura aziendale implica che la casella di posta relativa all'Assemblea venga ricevuta da più persone coinvolte nella preparazione dei lavori assembleari. Per la prossima convocazione terremo in considerazione assolutamente il Suo suggerimento ma bisogna tenere in considerazione che non tutti posseggono la PEC e quindi potremmo avere azionisti svantaggiati.

19) Che tipo di controllo interno ha istituito il Presidente e Amministratore delegato, visto che ne è stato appositamente incaricato?

Si rimanda alla Relazione sulla Corporate Governance dove sono indicate Principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria (ex art. 123 bis, comma 2, lettera b), TUF).

20) Che ruolo di rapporto dipendente ha Sara Riffeser Monti, dato che percepisce circa E. 200.000 di retribuzione e perché il suo stipendio é superiore a quello dei dirigenti del suo stesso livello?

La dott.ssa Sara Riffeser percepisce quale rapporto di dipendenza con Poligrafici Editoriale S.p.A. circa € 89.000 mila euro. I restanti compensi sono relativi ai compensi percepiti nei consigli di amministrazione di Monrif S.p.A., Poligrafici Editoriale S.p.A., Speed S.p.A. ed EGA S.r.l.

21) Alla TABELLA 2: Partecipazioni degli altri dirigenti con responsabilità strategica, Relazione sulla remunerazione, di fianco alla voce "Dirigente con responsabilità strategiche, é stato omesso il nominativo del direttore amministrativo? E' un membro

ALLEGATO A)

RIPARTIZIONE TERRITORIALE DEL CAPITALE MONRIF S.P.A. AL 29.04.2015

REGIONE	NUM.AZIONISTI	% SU TOTALE CAPITALE
ABRUZZO	38	0,127
BASILICATA	14	0,027
CALABRIA	46	0,139
CAMPANIA	152	0,359
EMILIA ROMAGNA	758	12,852
FRIULI VENEZIA GIULIA	93	0,244
LAZIO	351	2,408
LIGURIA	154	0,490
LOMBARDIA	1.256	83,410
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	1,698
TRENTINO ALTO ADIGE	57	0,132
UMBRIA	28	0,078
VAL D'AOSTA	12	0,015
VENETO	400	1,191
ESTERI	77	5,787
T O T A L E	4.851	112,042

RIPARTIZIONE DEL CAPITALE PER CLASSI DI POSSESSO MONRIF S.P.A. AL 28.04.2015 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	85	89	278	5.442	5.720
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	2.573	2.575	4.409	9.403.785	9.408.194
DA 5001 A 10000 A	0	560	560	0	4.723.740	4.723.740
DA 10001 A 50000 A	0	311	311	0	6.515.361	6.515.361
DA 50001 A 100000 A	0	40	40	0	2.870.338	2.870.338
DA 100001 A OLTRE A	0	51	51	0	143.396.697	143.396.697
TOTALE	8	4.843	4.851	5.555	168.058.451	168.064.006

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

- 7 MAG. 2015 per la CONSOB

in corso di registrazione unitamente gli allegati B-C-D-E-F-G-H