



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea dei Soci dell'11 maggio 2017



Monrif S.p.A.
Capitale sociale int. versato: Euro 78.000.000
Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Bologna
03302810159 Partita IVA 03201780370
web-site: www.monrifgroup.net

Sede legale
40138 BOLOGNA Via Enrico Mattei 106
Tel. +39 051 6006721/22
Fax +39 051 534252
e-mail: direzione.generale@monrifgroup.net



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 - Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (di seguito il "TUF"), messa a disposizione del pubblico in data 8 aprile 2015, ai sensi dell'art. 84-ter, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, (di seguito il "Regolamento"), presso la sede sociale di Monrif S.p.A., sul sito internet www.monrifgroup.net e con le altre modalità indicate nel Capo I del Regolamento.

Signori Soci,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede legale di Monrif S.p.A. (di seguito, "Società"), in Bologna, Via Enrico Mattei n. 106, per il giorno 11 maggio 2016 alle ore 11,30, in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2016 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 2016.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero e della durata in carica. Determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2017.
4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per il triennio 2017, 2018 e 2019. Determinazione dei compensi.



Monrif S.p.A.
Capitale sociale int. versato: Euro 78.000.000
Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Bologna
03302810159 Partita IVA 03201780370
web-site: www.monrifgroup.net

Sede legale
40138 BOLOGNA Via Enrico Mattei 106
Tel. +39 051 6006721/22
Fax +39 051 534252
e-mail: direzione.generale@monrifgroup.net



1. Bilancio al 31 dicembre 2016 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 2016.

Con riferimento al primo punto posto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa di aver redatto ai sensi di legge ed applicando i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) e le relative interpretazioni emessi dall'*International Accounting Standard Board*, approvati dalla Commissione Europea ed adottati ai sensi della procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 (di seguito, "IFRS"), il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Ai sensi dell'art. 154-ter, commi 1 e 1-bis, del TUF, entro la data del **20 aprile 2017** il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché l'attestazione dell'Amministratore Delegato e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis, quinto comma, del TUF (di seguito, "Attestazione"), saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.monrifgroup.net e con le altre modalità previste dall'art. 77 del Regolamento.

Ai sensi dell'art. 154-ter, comma 1-ter, del TUF, il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 è stato inviato dagli amministratori al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione, con la relazione sulla gestione, almeno quindici giorni prima della pubblicazione di cui al paragrafo che precede. La relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 e la relazione della Società di Revisione portante certificazione del bilancio stesso saranno messe integralmente a disposizione del pubblico unitamente al progetto di bilancio di esercizio, ai sensi dell'art. 154-ter, primo comma, del TUF.

Dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 risulta una perdita netta pari a € € 5.882.972=

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone:

(a) di approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 come sopra proposto ed illustrato, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della nota integrativa, dell'Attestazione ex art. 154-bis TUF, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;

(b) di riportare a nuovo la perdita di esercizio di € 5.882.972=.

Sempre in relazione al primo punto posto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa in merito alla intervenuta approvazione, tramite delibera consiliare del 30 marzo 2017, del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2016, preparato in conformità agli IFRS.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, che non necessita di alcuna approvazione da parte dell'Assemblea, la





relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, l'Attestazione, nonché la relazione della Società di Revisione, saranno messi integralmente a disposizione del pubblico unitamente al progetto di bilancio di esercizio, ai sensi dell'art. 154-ter, primo comma, del TUF.

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

Con riferimento al secondo punto posto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare in merito (i) alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società, nonché (ii) alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Ai sensi del combinato disposto dall'art. 123-ter, comma 1, del TUF, e dall'art. 84-quater, comma 1, del Regolamento, almeno ventun giorni prima di quello fissato per l'Assemblea convocata per deliberare in merito alla suindicata proposta, la Società metterà a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul proprio sito internet www.monrifgroup.net e con le altre modalità indicate nel Capo I del Regolamento, la Relazione sulla remunerazione redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis, del medesimo Regolamento, alla quale si fa espresso rinvio.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone:

- 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 modificazione, ed alle indicazioni contenute nell'art. 84-quater del Regolamento;
- 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;

di esprimersi in senso favorevole sulla "sezione prima" della Relazione sulla remunerazione.

3. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero e della durata in carica. Determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2017.

Con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 scade il mandato agli attuali Amministratori. La nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione sarà effettuata mediante voto di lista ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale (disponibile sul sito www.monrifgroup.net) e della normativa vigente. Le liste dei candidati potranno essere presentate dai Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. La titolarità della suddetta quota deve essere attestata con la relativa certificazione da depositare entro il termine di pubblicazione delle liste avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società. Ogni lista, da depositarsi presso la sede della Società entro 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, dovrà contenere



Monrif S.p.A.
Capitale sociale int. versato: Euro 78.000.000
Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Bologna
03302810159 Partita IVA 03201780370
web-site: www.monrifgroup.net

Sede legale
40138 BOLOGNA Via Enrico Mattei 106
Tel. +39 051 6006721/22
Fax +39 051 534252
e-mail: direzione.generale@monrifgroup.net



l'identità dei Soci e la percentuale di partecipazione, un numero di candidati non superiore a quindici abbinati ad un numero progressivo e dovrà includere uno o più candidati in possesso dei requisiti di indipendenza inserendo uno di essi al primo posto.

Ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a tre deve presentare un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri, nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio tra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa vigente ed esattamente pari ad 1/3 per l'attuale nomina del Consiglio di Amministrazione.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni Socio non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. I Soci con rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della legge e dei regolamenti in vigore potranno presentare o concorrere a presentare una sola lista.

Unitamente a ciascuna lista devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti eventualmente previsti dalla legge e dai regolamenti nonché la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi della normativa vigente.

Per ogni altra modalità o documenti da corredare si rimanda all'art. 16 dello Statuto.

Le liste dei candidati per il Consiglio di Amministrazione saranno messe a disposizione del pubblico entro 21 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all'indirizzo www.monrifgroup.net.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 18 dello Statuto Sociale, l'Assemblea dei Soci dovrà, preliminarmente alla votazione delle liste, determinare il numero dei componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione e la durata in carica degli stessi.

Al termine dell'elezione, l'Assemblea dei Soci sarà chiamata a determinare il compenso da attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2017.

Il Consiglio di Amministrazione, ringraziando per la fiducia accordata, Vi invita:

- a provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti che, a norma dell'art. 18 dello Statuto, dovrà essere da tre a quindici membri, a stabilirne la durata e gli emolumenti relativi all'anno 2017.



Monrif S.p.A.
Capitale sociale int. versato: Euro 78.000.000
Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Bologna
03302810159 Partita IVA 03201780370
web-site: www.monrifgroup.net

Sede legale
40138 BOLOGNA Via Enrico Mattei 106
Tel. +39 051 6006721/22
Fax +39 051 534252
e-mail: direzione.generale@monrifgroup.net



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

Con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 scade il mandato dell'attuale Collegio Sindacale. L'Assemblea dei Soci sarà chiamata alla nomina dei nuovi componenti del Collegio Sindacale, per il triennio 2017, 2018 e 2019, da effettuarsi mediante voto di lista ai sensi dell'art. 31 dello Statuto Sociale (disponibile sul sito www.monrifgroup.net). Le liste dei candidati potranno essere presentate dai Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria entro 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. La titolarità della suddetta quota deve essere attestata con la relativa certificazione da depositare entro il termine di pubblicazione delle liste avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società. Nel caso risulti depositata una sola lista i termini per la presentazione si riducono a 21 giorni antecedenti l'Assemblea e la percentuale del capitale sociale con diritto di voto si riduce all'1,25%.

Ciascuna lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a tre deve presentare un numero di candidati appartenente al genere meno rappresentato che assicuri, nell'ambito dell'elenco stesso, il rispetto dell'equilibrio tra generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa vigente ed esattamente pari ad 1/3 per l'attuale nomina del Collegio Sindacale.

Per ogni altra modalità o documenti da corredare alla lista si rimanda all'art. 31 dello Statuto.

Ciascun Socio non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. I Soci con rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della legge e dei regolamenti in vigore, potranno presentare o concorrere a presentare una sola lista.

Le liste devono contenere l'indicazione dell'identità dei soci e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, documentata da apposita certificazione; la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, che attesti l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; i curricula professionali dei soggetti designati; la dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica nonché gli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società.

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

Le liste dei candidati per il Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico entro 21 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società all'indirizzo www.monrifgroup.net.

Al termine dell'elezione, l'Assemblea dei Soci sarà chiamata a determinare il compenso annuale da attribuire ai componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2017, 2018 e 2019.





Il Consiglio di Amministrazione, Vi invita:

- a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale e del suo Presidente e alla determinazione dei relativi compensi per il triennio 2017/2019 nell'osservanza di quanto previsto dal D.Lgs. n. 58/1998 e dall'art. 31 dello Statuto sociale.

**per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente ed Amministratore Delegato**

Dr. Andrea Riffeser Monti



Monrif S.p.A.
Capitale sociale int. versato: Euro 78.000.000
Cod. Fiscale e Reg. Imprese di Bologna
03302810159 Partita IVA 03201780370
web-site: www.monrifgroup.net

Sede legale
40138 BOLOGNA Via Enrico Mattei 106
Tel. +39 051 6006721/22
Fax +39 051 534252
e-mail: direzione.generale@monrifgroup.net