

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA
"POLIGRAFICI EDITORIALE SPA"
con sede in Bologna

N. 60174 di rep. not.

Matrice N. 20942

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciotto, in questo giorno di giovedì ventisei del mese di aprile

26 aprile 2018

In Bologna, Via Enrico Mattei n. 106 alle ore 10,30.

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

"POLIGRAFICI EDITORIALE S.p.a." con sede in Bologna (BO), Via Enrico Mattei n. 106, con un capitale sociale di Euro 34.320.000 (trentaquattromilionitrecentoventimila) interamente versato, società iscritta all'Ufficio del Registro delle Imprese di Bologna con Codice Fiscale e partita IVA 00290560374, REA n. 57796 convocata quivi 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 2018 per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di Poligrafici Editoriale S.p.A., relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale.

Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

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 2018.

E quivi avanti a me Notaio si è costituita la signora:

MONTI MARIA LUISA ved. RIFFESER, nata a Ravenna il 28 dicembre 1930, domiciliata per la carica in Bologna, Via E. Mattei n. 106.

Comparente, della cui identità personale, io Notaio sono certo.

A norma di statuto, assume la Presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione signora Maria Luisa Monti Riffeser la quale chiama a fungere da Segretario me Notaio e constatata la presenza, oltre ad essa, per il Consiglio di Amministrazione dei signori: dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti, dott. Giorgio Camillo Cefis, dott. Mario Cognigni, dott.ssa Sara Riffeser Monti e dott. Matteo Riffeser Monti, assenti giustificati i rimanenti Consiglieri, nonché

per il Collegio Sindacale della dott.ssa Elena Aglialoro - sindaco effettivo, assenti giustificati i rimanenti sindaci, nonché presenti in proprio o per delega n. dieci soci, come risulta dall'elenco nominativo che, previa sottoscrizione della costituita e mia, allego al presente atto sotto la lettera "A", omessane lettura per dispensa della comparente, portanti complessivamente n. 88.910.455 (ottantottomilioninovecentodiecimilaquattrocentocinquantacinque) azioni ordinarie per un capitale di Euro 23.116.718,30 (ventitremilionicentosedicimilasettecentodiciotto virgola trenta) su un capitale sociale di euro 34.320.000 (trentaquattromilionitrecentoventimila) diviso in 132.000.000 (centotrentaduemilioni) di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna, di cui alla data del 17 aprile 2018 stabilita dall'art. 83 - sexies T.U.F. n. 5.663.920 (cinquemilioniseicentosessantatremilanovecentoventi) azioni proprie per le quali, ai sensi di legge, il diritto di voto risulta sospeso, 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 dell'art. 34 della delibera CONSOB N. 11768 del 23 dicembre 1998, nei termini di legge; verificato, altresì, che l'avviso di convocazione, come sopra pubblicato, riporta quanto previsto dalle norme in vigore, 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 audioregistrato solo al fine di facilitare la redazione del relativo verbale.

Per fare fronte alle esigenze organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti del Gruppo Poligrafici. Inoltre, assistono 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, né sono state presentate nuove proposte di deliberazione su materie già all'ordine del

giorno. Il Presidente comunica che sugli argomenti posti all'ordine del giorno sono arrivate via posta elettronica un elenco di n. 80 (ottanta) domande del socio Marco Bava titolare di n. 2 (due) azioni.

A norma dell'art 127 ter del TUF le risposte sono state messe a disposizione all'inizio dell'adunanza per ciascuno degli aventi diritto al voto ed allegate al presente verbale sotto la lettera "**A bis**", omessane lettura per dispensa della comparsa.

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.; chiede inoltre ai partecipanti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ottenendone risposta negativa.

Ai sensi del vigente regolamento recante norma di attuazione del D.Leg.vo 24 febbraio 1998 n. 58 vengono riportati i soci che partecipano in misura superiore al tre per cento del capitale sociale sottoscritto, e versato, rappresentato da n. 132.000.000 (centotrentaduemilioni) di azioni ordinarie secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 D.Leg.vo n. 58/98 e da altre informazioni a disposizione con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute e della percentuale di Capitale Sociale posseduta:

Elenco degli azionisti con più del 3%:

- MONTI RIFFESER MARIA LUISA (in via indiretta principalmente tramite MONRIF S.p.A.) n. 81.868.467 (ottantunomilioniottocentosessantottomilaquattrocentosessantasette) azioni pari al 62,022% del capitale sociale;
- DELLA VALLE ANDREA (indirettamente tramite ADV MEDIA S.r.l.), n. 13.199.900 (tredicimilionicentonovantanovemilano-vecento) azioni pari al 9,999% del capitale sociale;
- FONDAZIONE CASSA RISPARMIO DI TRIESTE, n. 6.600.000 (seimilioneisecentomila) azioni pari al 5% del capitale sociale;
- POLIGRAFICI EDITORIALE S.p.A. n. 5.663.920 (cinquemilioni-seicentosessantatremilanovecentoventi) azioni pari al 4,291% del capitale sociale.

Proseguendo, il Presidente informa l'assemblea che, nell'esercizio 2017, le ore impiegate ed i corrispettivi corrisposti a Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato sono stati i seguenti:

Revisione contabile del Bilancio di esercizio di Poligrafici Editoriale S.p.A. n. 565 (cinquecentosessantacinque) ore consuntivate con un corrispettivo di Euro 37.792 (trentasettemilasettecentonovantadue).

Revisione contabile del Bilancio consolidato n. 88 (ottantotto) ore consuntivate con un corrispettivo di Euro 6.306 (sei-

milatrecentosei).

Gli importi 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 azionisti 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, il dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti dà lettura della parte finale della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, essendo stato dispensato su proposta dell'avv. Federico Lolli delegato del socio Monrif spa, proposta che viene approvata unanimemente dall'assemblea senza che nessuno dei presenti si sia assentato prima del voto - dalla lettura del bilancio nelle sue varie componenti nonché delle residue parti della relazione degli amministratori. Tale dispensa, secondo la proposta del socio e il voto assembleare, si estende alla relazione del Collegio Sindacale e alla relazione della Società di revisione.

Quindi il Presidente apre la discussione nella quale nessuno interviene.

Quindi il Presidente dispone la votazione sul primo punto all'ordine del giorno mettendo ai voti la proposta di bilancio ed i suoi allegati.

A questo punto l'assemblea, con votazione espressa per alzata di mano, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, a voti unanimi, come il Presidente proclama,

delibera

1) di approvare in ogni sua parte il bilancio dell'esercizio 2017;

2) di coprire la perdita di esercizio pari a Euro 472.734 (quattrocentosettantaduemilasettecentotrentaquattro) con l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni che, dopo tale utilizzo, residuerà ad euro 12.547.737 (dodicimilionicinquecentoquarantasettemilasettecentotrentasette).

Pertanto a questo punto io Notaio allego al presente atto, il Bilancio di esercizio (costituito a norma di legge da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della società di revisione portante certificazione del bilancio di esercizio, il bilancio consolidato (anch'esso costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), e la relazione della società di revisione portante certificazione del bilancio consolidato, rispettivamente sub **B, C, D, E, F e G**, sottoscritti

dalla costituita e da me Notaio omessane la lettura per dispensa della comparente.

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

Interviene l'avv. Federico Lolli, delegato dal socio Monrif 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, approva tale proposta, pertanto io Notaio allego tale relazione al presente atto sotto la lettera **H**, omessane lettura per dispensa della comparente.

A questo punto il Presidente dispone la votazione sul presente punto.

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, di esprimere parere favorevole alla sezione prima della Relazione sulla Remunerazione, come proposto dal Presidente.

Passando quindi al terzo punto all'ordine del Giorno, il Presidente segnala la necessità di determinare il compenso da attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2018.

Interviene l'avv. Federico Lolli, delegato dall'azionista Monrif spa, il quale propone di attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2018 un compenso complessivo di Euro 721.500 (settecentoventunmilacinquecento) di cui Euro 13.500 (tredicimilacinquecento) per ciascun Consigliere e Euro 600.000 (seicentomila) per i Consiglieri con particolari cariche.

L'assemblea, udito l'esposto del Presidente e la proposta del socio, per alzata di mano, con il voto contrario dei soci ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC per n. 250.614 (duecentocinquantamila seicentoquattordici) azioni, ENSIGN PEAK ADVISORS INC per 158.643 (centocinquantottomilaseicentoquarantatre) azioni e ISHARES VII PLC per 8.827 (ottomilaottocentotrentasette) azioni tutti rappresentati dall'avv. Diego Lorenzetti, e con il voto favorevole di tutti i rimanenti soci, e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, determina, come il Presidente proclama, di attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2018 il compenso come sopra proposto.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la presente assemblea viene sciolta, essendo le ore 10,50.

Io Notaio ho dato lettura di questo atto alla costituita che lo approva.

E così pubblicato viene dalla costituita e da me Notaio firma-

to a norma di legge, essendo le ore 11,10.

Consta di 4 (quattro) fogli scritti con mezzi elettronici da persona di mia fiducia e di mia mano per 13 (tredici) pagine e 16 (sedici) righe della quattordicesima.

f.to MARIA LUISA MONTI

f.to FABRIZIO SERTORI - NOTAIO -

Attestato A d n 60174/20842 di w.

ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 26/04/2018
POLIGRAFICI EDITORIALE S.P.A.

Progr.	Nominativo Azionista	Vincolo	In Rappresentanza	Delegato	In proprio	Per delega	Azioni con diritto di voto	% Cap.Soc. con diritto di voto
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		22.430.404	22.430.404	16,993
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		21.351.923	21.351.923	16,176
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		14.500.000	14.500.000	10,985
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		13.000.000	13.000.000	9,848
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		6.913.040	6.913.040	5,237
10	FONDAZIONE CRISTESTE			DOTT. MASSIMO CAMPALLA		6.600.000	6.600.000	5,000
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		2.340.000	2.340.000	1,773
1	MONRIE S.P.A.			DOTT. FEDERICO IOLLI		1.327.000	1.327.000	1,005
4	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC			DOTT. DIEGO LORENZETTI		250.614	250.614	0,190
6	ENSIGN PEAK ADVISORS INC			DOTT. DIEGO LORENZETTI		158.643	158.643	0,120
5	VENTURI CARLO SANTE					15.000	15.000	0,011
3	VENTURI SANTE			DOTT. CARLO SANTE VENTURI		10.000	10.000	0,008
11	ISARES VII PLC			DOTT. DIEGO LORENZETTI		8.827	8.827	0,007
5	VENTURI CARLO SANTE					5.000	5.000	0,004
9	RODINO' WALTER					2	2	0,000
7	REALE DAVIDE GIORGIO					1	1	0,000
2	CHIGNOLI GIORGIO					1	1	0,000

N. Azionisti **10**

TOTALE AZIONI CON DIRITTO DI VOTO: **20.004**

88.910.455

TOTALE % CAP. SOC. CON DIRITTO DI VOTO: **0,015**

67.341

67.356

Maria Luisa Prontè

di da



ELENCO AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 26/04/2018

POLIGRAFICI EDITORIALE S.P.A.

SONO PRESENTI IN QUESTO MOMENTO N. AVENTI DIRITTO RAPPRESENTANTI IN PROPRIO N.

AZIONI CON DIRITTO DI VOTO E PER DELEGA N. AZIONI CON DIRITTO DI VOTO PER

COMPLESSIVE N. AZIONI CON DIRITTO DI VOTO, PARI AL DEL CAPITALE SOCIALE

RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO.

Maria Luigia Monti
di. del mt



ASSEMBLEA ORDINARIA POLIGRAFICI EDITORIALE S.P.A.

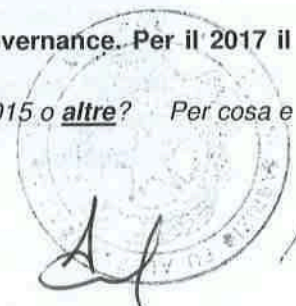
26 APRILE 2018

DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO MARCO BAVA PRIMA DELL'ASSEMBLEA (IN DATA 22 APRILE 2018) E RELATIVE RISPOSTE DELLA SOCIETA' AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D. LGS. N. 58/1998

(la numerazione delle domande fa riferimento all'elenco trasmesso dal socio)

La Società pur in presenza di alcune domande non inerenti all'ordine del giorno o che non hanno nulla a che vedere con la propria attività, ha convenuto di provvedere a rispondere, ove possibile, a tutti i quesiti posti dal socio Bava portatore di n. 2 (due) azioni.

- 1) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*
R) NO
- 2) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*
R) NO
- 3) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?*
R) NO
- 4) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?*
R) Non presenti
- 5) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*
R) NO
- 6) *Il gruppo ha cc in paesi black-list ?*
R) NO
- 7) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*
R) NO
- 8) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*
R) NO
- 9) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*
R) NO
- 10) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*
R) NO
- 11) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*
R) L'informazione è disponibile nella Relazione sulla Gestione nel fascicolo di Bilancio al 31 dicembre 2017.
- 12) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*
R) Non presenti
- 13) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*
R) I nominativi sono evidenziati nella relazione alla Corporate Governance. Per il 2017 il costo sostenuto ammonta ad euro 15.750.
- 14) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?*
R) Non presenti



- 15) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*
R) Non presenti
- 16) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*
R) NO
- 17) *QUAL'E' STATO l' Investimento nel titoll di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*
R) Non presenti
- 18) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*
R) Gestito internamente tramite personale dipendente
- 19) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*
R) Le politiche di gestione e gli interventi sono descritti nella Relazione sulla Gestione
- 20) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*
R) Relativamente alla vendita dei prodotti editoriali viene riconosciuto il diritto di resa a rettifica dei ricavi diffusionali. Tale prassi comunque non è configurabile come riacquisto di prodotti.
- 21) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*
R) Per quanto a conoscenza della società non risultano Amministratori indagati per tali reati
- 22) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*
R) L'informazione è presente nella Relazione sulla Remunerazione presentata in Assemblea.
- 23) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*
R) La valutazione del patrimonio immobiliare è stata effettuata quando, ritenuta necessaria, dalla società REAG S.p.A.
- 24) *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 ?*
R) La società Poligrafici Editoriale attraverso la capogruppo Monrif S.p.A. ha stipulato con AIG, EUROPE LIMITED tramite il broker AON S.p.A., una polizza D&O volta a tenere indenni amministratori, dirigenti e sindaci e componenti ODV 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 2018, prevede un massimale di euro 15.000.000 ed ha un costo per la società di circa 17.000 euro.
- 25) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*
R) Non presenti
- 26) *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)?*
R) Nel 2017 il gruppo ha contratti per 225 mila euro per assicurazioni non finanziarie (RCT/O, industriali, macchinari, autovetture). Il broker assicurativo è la società AON S.p.A. che opera principalmente con le seguenti compagnie: Generali, Unipol, Reale Mutua, ACE e Cattolica.

27) *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)*

R) Non è presente liquidità significativa ad eccezione di quella generata dalla normale attività utilizzata per pagamenti e per la diminuzione dell'indebitamento finanziario.

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

R) Non sono previsti investimenti su energie rinnovabili

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

R) NO

30) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

R) 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.

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

R) NO

32) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

R) NO

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

R) Il dato sarà comunicato con l'approvazione della relazione sull'andamento del primo trimestre 2018 da parte del CDA

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

R) Non presenti

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

R) Non presenti

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

R) E stata ceduta la quota di partecipazione della società Con-Fine Art S.r.l. ai valori già adeguati nel bilancio 2017.

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

Titolo	Nr azioni	Valore bil euro	prezzo medio euro	rif borsa 20/4/2018 Euro	diff.
Poligrafici Editoriale *	5.663.920	4.612.708	0,814	0,249	-3.202.392
Monrif	2.668.880	512.425	0,192	0,227	+93.411
Poligrafici Printing	27.340.200	27.339.886	1,000	0,634	-10.006.200

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

R) Il dato sarà comunicato con l'approvazione della relazione sull'andamento del primo trimestre 2018 da parte del CDA

39) *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.

R) La società non ha in essere alla data odierna un piano di acquisto su azioni proprie. Le azioni in portafoglio sono evidenziate nella Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2017

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

R) Vedi tabella alla domanda 37

- 41) 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.*

R) Tale informazione sarà disponibile in sede assembleare

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

R) Non presenti

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

R) La presenza sarà disponibile in sede assembleare. Non sono presenti tali tipologie.

- 44) 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?*

R) Il Gruppo Poligrafici Editoriale è di per se un primario gruppo editoriale e pertanto ha alta capacità di autopromozione. Le spese sostenute nel 2017 sui media per circa 607 mila euro sono relative al rilancio dei quotidiani (spot televisivi per circa € 13.000) ed 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.

- 45) 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*

R) Numero soci 6.708 di cui 30 esteri

da 1 a 5000 azioni n. 6.180

da 5001 a 100.000 azioni n 506

oltre 100.001 n. 22

- 46) 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?*

R) Non esistono rapporti di consulenza per i membri del collegio sindacale. Relativamente alla società di revisione esiste contratti per Accertamento Diffusione Stampa e per servizi di verifica parametri finanziari (financial Covenants) indicati nell'informativa di bilancio. I rimborsi spese alla società di revisione per il 2017 ammontano a 7.410 euro per Poligrafici Editoriale S.p.A. ed a 9.761 euro per le altre società del Gruppo. I rimborsi spese per il Collegio Sindacale ammontano ad euro 1.035

- 47) 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 ?

R) Non presenti

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

R) Assolutamente NO

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

R) Assolutamente NO

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

R) Assolutamente NO

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

R) Assolutamente NO

- 52) 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 ?*

R) I rapporti intrattenuti con parti correlate sono stati evidenziati nelle note illustrative del fascicolo di bilancio.

- 53) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?*

R) Non presenti compensi agli Amministratori per operazioni straordinarie

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

R) La Poligrafici ha effettuato nel 2017 erogazioni liberali per un importo di circa 10.790 euro. Gli importi sono suddivisi a favore di una pluralità di opere, enti di assistenza o onlus.

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

R) Non presenti

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

R) Non presenti

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

R) Per quanto a conoscenza della Società non risultano tali casistiche

- 58) 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-)*

R) Non presenti

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

R) Tale riclassifica dei dati di bilancio non è applicabile alle società del Gruppo Poligrafici con prevalente attività editoriale.

- 60) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*

R) Le informazioni sono contenute nel fascicolo di bilancio

- *RISANAMENTO AMBIENTALE*

R) Non sostenuto alcun costo



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

R) Non effettuati tali tipologie di investimento

61) vorrei conoscere

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

R) 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 per alcuni dipendenti della concessionaria di pubblicità e sono calcolati su obiettivi di fatturato ed incassi mentre per quanto riguarda per gli Amministratori con particolari cariche e dirigenti strategici gli obiettivi sono evidenziati nella Relazione sulla remunerazione.

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

R) Il raffronto percentuale 2017 su 2016 sul costo complessivo per categoria tenuto conto anche della diminuzione di personale è:

Dirigenti	- 0,45%
Impiegati	- 3,75%
Operai	-1,29%

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

R) Nel Gruppo il costo medio azienda di un dirigente rispetto ad un costo medio azienda di un impiegato ha un rapporto di circa 5 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*

R) Relativamente alla suddivisione per categoria si rimanda alle note al bilancio consolidato. Nel 2017 non ci sono state cause per mobbing, istigazione al suicidio o incidenti sul lavoro.

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

R) Non presenti dipendenti inviati in mobilità finalizzata al prepensionamento

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

R) NO

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

R) Si rinvia alla Relazione finanziaria annuale dove si evince tra le altre cose che gli stipendi sono in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

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

R) NO

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

R) Il fornitore Gas del Gruppo è HERA Comm S.r.l. attraverso il consorzio bolognese CBEG con un costo medio nel 2017 della materia prima di 0,209 euro mc.

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

R) Non presenti

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

R) Non presenti

- 68) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per le ASSEMBLEE e per cosa ?
R) Spesi nel 2017 euro 6.246 per 1 assemblea ordinaria (costi notarili e spese generali sala).
- 69) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per VALORI BOLLATI
R) La Poligrafici ha sostenuto, nel 2017, 5.785 euro per valori bollati e marche da bollo mentre tutte le altre società ulteriori 6.511 euro
- 70) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.
R) Il Gruppo ha istituito come da normativa vigente i formulari ed i registri carico e scarico rifiuti conservati presso le singole società.
- 71) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?
R) Il Presidente per il 2017 non è stato assegnatario di una vettura ad uso promiscuo ed ha utilizzato auto solo ad uso lavorativo e di rappresentanza della società. L' AD che ricopre anche la qualifica di Direttore Generale ha assegnato ad uso promiscuo un auto dal valore di fringe benefit di circa 4.700.
- 72) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?
se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.
R) Non presenti
- 73) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?
R) Informazioni presenti nelle note al bilancio consolidato
- 74) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?
R) Non presenti
- 75) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?
R) La società anticipa al bisogno crediti commerciali con un costo per il 2017 euribor di periodo + spread 1,35%
- 76) 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.
R) Non presente
- 77) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?
R) Vedi risposta alla domanda n. 17
- 78) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?
R) Gli importi sono reperibili nelle note al bilancio consolidato.
- 79) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?
R) La società aderisce al consolidato fiscale nazionale in capo alla consolidante Monrif S.p.A. dal 2004. L'aliquota è quella di periodo prevista dalle normative IRES.
- 80) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?
R) Il margine di contribuzione non è un dato definito né richiesto dai principi contabili internazionali.

Mauro Giuseppe Monti

Carlo

