

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

**Assemblea ordinaria dei Soci  
del 26 Aprile 2018**

## **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 27 marzo 2018, ai sensi dell'art. 84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, (di seguito il "Regolamento"), presso la sede sociale di Poligrafici Editoriale S.p.A., sul sito internet [www.monrifgroup.net](http://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 Poligrafici Editoriale S.p.A. (di seguito, "Società"), in Bologna, Via Enrico Mattei n. 106, per il giorno 26 aprile 2018 alle ore 10.30, in unica convocazione per discutere e 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.

\*\*\*

## **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.**

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 2017, 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 5 aprile 2018 il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, 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](http://www.monrifgroup.net) e con le altre modalità previste dall'art. 77 del Regolamento.

La relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 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.

Dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, risulta una perdita di esercizio di euro 472.734.

Il Consiglio di Amministrazione vi propone:

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione legale;
- di coprire la perdita dell'esercizio 2017 di euro 472.734 con l'utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.

Dopo il suddetto utilizzo la riserva sovrapprezzo azioni residua ad euro 12.547.737.

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 21 marzo 2018, del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2017, preparato in conformità agli IFRS.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, 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.**

Ai sensi del combinato disposto dall'art. 123-ter, comma 1, del TUF, e dall'art. 84-quater, comma 1, del Regolamento, la Società metterà a disposizione del pubblico, almeno ventun giorni prima di quello fissato per l'Assemblea per l'approvazione del bilancio, presso la sede sociale, sul proprio sito internet [www.monrifgroup.net](http://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.

La Relazione sulla remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione, è articolata in due sezioni. La prima sezione illustra la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La seconda sezione illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche.

L'Assemblea è tenuta ad esprimere un voto non vincolante sulla prima sezione della suddetta relazione 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.

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 esprimerVi in senso favorevole sulla "sezione prima" della Relazione sulla remunerazione.

## **3. Determinazione degli emolumenti spettanti ai Consiglieri per l'esercizio 2018.**

Con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno, ai sensi e per gli effetti dell'art. 14 dello

Statuto Sociale attualmente vigente, l'Assemblea dei Soci viene chiamata a determinare il compenso da attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2018.

per Il Consiglio di Amministrazione  
Il Vice Presidente e Amministratore Delegato  
Dott. Andrea Riffeser Monti

