

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI**  
**DEL GIORNO 28/06/2017**

L'anno duemiladiciassette, il giorno ventotto del mese di giugno alle ore quattordici e trenta, si è riunita presso la sede del Comune di Forlì, Sala della Giunta, a Forlì in Piazza A. Saffi n. 8, a seguito di formale convocazione, l'Assemblea dei Soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente Ordine del giorno:

1. Comunicazioni del Presidente;
2. Bilancio 2016: Approvazione e provvedimenti conseguenti;
3. Nomina Collegio Sindacale e determinazione compensi;
4. Richiesta di prestito infruttifero da parte della Fiera di Forlì: determinazioni
5. Varie ed eventuali

Sono presenti per il Consiglio di Amministrazione il Presidente Gianfranco Marzocchi, il Vice Presidente Marzia Casadei e il Consigliere Mario Russomanno.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 14 del vigente Statuto, Gianfranco Marzocchi, il quale, ai sensi del medesimo art. 14, chiama a fungere da Segretario il Sig. Andrea Ognibene, dipendente della Società, il quale, presente all'adunanza, accetta.

Il Presidente constata che:

- Sono presenti i seguenti soci:

- ✓ Comune di Bertinoro, rappresentato dal Sindaco Gabriele Antonio Fratto - azioni depositate 2.963.159 di cat. A) - n. 8.084 di cat. B) - n. 1.361.530 di cat. C), pari al 3,3734% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole, rappresentato dal Sindaco Marianna Tonellato - azioni depositate 1.634.243 di cat. A) - n. 4.042 di cat. B) - n. 1.050.649 di cat. C), pari al 2,0935% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Civitella di Romagna, rappresentato da Ass. Sonia Torelli - azioni depositate 1.004.005 di cat. A) - n. 2.933 di cat. B) - n. 691.395 di cat. C), pari all'1,3223% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Dovadola, rappresentato dal Sindaco Francesco Tassianri, azioni depositate 528.111 di cat. A) - n. 863 di cat. B) - n. 24.341 di cat. C), pari allo 0,4308% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Forlì, rappresentato dal Sindaco Davide Drei, azioni depositate n. 100.120.000 ordinarie, pari al 77,9512% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Forlimpopoli, rappresentato dal Sindaco Mauro Grandini - azioni depositate 3.015.659 di cat. A) - n. 11.204 di cat. B) - n. 2.255.044 di cat. C), pari al 4,1124% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Meldola, rappresentato da Ass. Vittorio Cicognani - azioni depositate 1.991.474 di cat. A) - n. 8.555 di cat. B) - n. 1.554.406 di cat. C), pari al 2,7674% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Predappio, rappresentato dall'Assessore Filippo Amadori - azioni depositate 2.219.749 di cat. A) - n. 6.926 di cat. B) - n. 1.035.860 di cat. C), pari al 2,5401% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Santa Sofia, rappresentato dal Sindaco Daniele Valbonesi - azioni depositate 1.773.059 di cat. A) - n. 7.417 di cat. B) - n. 675.065 di cat. C), pari all'1,9118% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Tredozio, rappresentato dal Sindaco Simona Vietina - azioni depositate 329.515 di cat. A) - n. 7.086 di cat. C), pari allo 0,2621% del capitale sociale;



Risultano assenti i seguenti Comuni Soci: Galeata, Modigliana, Portico e San Benedetto, Premilcuore, Rocca San Casciano.

Il Presidente dà atto che è presente il 96,765% dei Soci e del capitale sociale; pertanto, la seduta è valida; dà inoltre atto che:

- sono presenti per il Collegio Sindacale la Presidente, Sonia Trebbi, il Sindaco effettivo Donatello Caroli, il Sindaco effettivo Marcello Piolanti;
- l'Assemblea è stata convocata con comunicazione in data 12 giugno 2017, inviata mediante posta elettronica certificata;
- i presenti dichiarano di essere edotti delle materie oggetto dell'Assemblea e nessuno si oppone alla loro discussione;
- l'Assemblea è atta e idonea a discutere sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, dopo aver dato lettura dell'ordine del giorno e dato atto che il Coordinamento Soci ha trattato tali punti, dà inizio all'Assemblea.

### 1. Comunicazioni del Presidente

Il presidente si riserva di effettuare comunicazioni dopo la trattazione degli altri punti all'OdG.

### 2. Bilancio 2016: approvazione e provvedimenti conseguenti

Il Presidente introduce brevemente le risultanze del bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31.12.2016 e passa la parola al Vice Presidente e al Direttore.

Questi relazionano approfonditamente sul contenuto dei documenti di bilancio: in particolare, viene illustrato l'impatto sul bilancio 2016 del paragrafo 58 dell'innovato Principio contabile OIC 21.

Il paragrafo 58 stabilisce che *“I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.”*

Tale disposizione non consente più alla società ciò che prima era consentito, ovvero contabilizzare i dividendi da partecipazione nell'esercizio di formazione dei dividendi stessi. In altri termini, i dividendi deliberati dalle società partecipate nelle relative assemblee svoltesi nel 2016 (approvazione bilanci 2015) sono stati imputati al bilancio 2015 di Livia Tellus; con la novazione apportata, i dividendi che saranno deliberati nelle assemblee che si svolgeranno nel 2017 (approvazione bilanci 2016) dovranno essere imputati al bilancio 2017 di Livia Tellus.

Le conseguenze di tale variazione tecnica sono, quindi, il quasi totale azzeramento dei ricavi da dividendi sul bilancio 2016 di Livia Tellus.

**Tale variazione costituisce la principale motivazione del risultato negativo dell'esercizio 2016, da considerarsi pertanto eccezionale e non ripetibile per i successivi esercizi.**

**Inoltre, in relazione al mandato ricevuto dai Soci, la Società ha adottato una variazione statutaria con spostamento della chiusura dell'esercizio al 30 giugno (primo esercizio al 30 giugno 2017).**

Alla determinazione del risultato negativo, inoltre, ha fortemente concorso la svalutazione operata sulla partecipazione nella **Fiera di Forlì**.

La Fiera di Forlì nel corso del 2016 si è ritrovata in una pesante crisi di liquidità, a seguito della quale l'Assemblea dei Soci della Fiera ha adottato un progetto di ristrutturazione e risanamento aziendale; inoltre, in corretta applicazione dei nuovi principi contabili, il progetto di bilancio redatto dal Consiglio di Amministrazione della Fiera ha tenuto conto di una revisione al valore economico delle immobilizzazioni immobiliari, registrando **una perdita finale sul 2016 vicina a € 5 milioni.**



LTRH SpA ha una partecipazione del 31,2% nel capitale della Fiera, valorizzata nel bilancio 2015 di LTRH in € 2.143.010 a fronte di un patrimonio netto di Fiera di € 6.571.908 e un Capitale Sociale di € 7.632.193.

Il prospetto contabile della Fiera trasmessoci riporta i seguenti valori:

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| - Capitale Sociale            | € 7.632.193 |
| - Perdite esercizi precedenti | € 1.060.285 |
| - Perdita esercizio 2016      | € 4.958.397 |

Conteggio Patrimonio Netto € 1.613.511

Valorizzazione part. LTRH € 503.415

**Perdita durevole di valore da imputare su bilancio 2016 di LTRH € 1.639.595**

**Il bilancio d'esercizio 2016 di Liva Tellus registra un risultato economico negativo di Euro 1.275.114.**

Come sopra anticipato, la Società, sulla base delle indicazioni concordate con tutti i soci, ha adottato le misure necessarie per circoscrivere il risultato negativo al solo esercizio 2016, prevedendo un ritorno all'utile già nel prossimo esercizio e la possibilità di distribuire dividendi nella misura prevista dalle precedenti programmazioni sia della Società che dei Comuni Soci.

Si riporta a seguire una tabella che illustra il presumibile andamento economico dei prossimi esercizi, raffrontati ai risultati 2015 e all'iniziale budget economico 2016, elaborato a fine 2015 senza, quindi, poter tenere conto degli innovati OIC.

| Conto economico riclassificato   | 2015             | Budget 2016      | Budget 2017 periodo 1/1/2017-30/06/2017 | 2017-2018 periodo 01/07/2017-30/06/2018 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Dividendi  | 3.677.102        | 3.044.738        | <b>3.316.015</b>                        | <b>3.023.603</b>                        |
| Altri ricavi   | 91.613           | 104.000          | 43.000                                  | 86.600                                  |
| Lavori in corso (= società dei rifiuti, accantonati in riduzione costi, a carico futura NewCo) |                  | 120.000          | 140.000                                 | 280.000                                 |
| <b>Ricavi</b>  | <b>3.768.715</b> | <b>3.268.738</b> | <b>3.499.015</b>                        | <b>3.390.203</b>                        |

|  |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Costi per servizi                            | 198.250        | 292.000        | <b>232.000</b> | <b>464.000</b> |
| Costo per godimento di beni di terzi         | 36.468         | 38.000         | 19.000         | 38.000         |
| Costo del Personale                          | 141.641        | 200.000        | 125.000        | 250.000        |
| Ammortamenti                                 | 41.740         | 35.000         | 21.000         | 42.000         |
| Oneri diversi di gestione                    | 16.140         | 20.000         | 15.000         | 25.000         |
| <b>Totale costi della gestione operativa</b> | <b>434.720</b> | <b>585.000</b> | <b>412.000</b> | <b>819.000</b> |

|  |                  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                       | <b>3.333.995</b> | <b>2.683.738</b> | <b>3.087.015</b> | <b>2.571.203</b> |
| Gestione finanziaria                             | 24.780           | 10.000           | 10.000           | -25.000          |
| Rettifiche di valori gestione partecipate        | 0                | 0                |                  |                  |
| Proventi ed oneri straordinari                   | 1.720.879        | 260.000          | 136.000          |                  |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                    | <b>5.079.654</b> | <b>2.953.738</b> | <b>3.233.015</b> | <b>2.546.203</b> |
| Imposte (credito imposte da consolidato fiscale) | 27.269           | -3.575           | -10.000          | -10.000          |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                           | <b>5.105.276</b> | <b>2.950.163</b> | <b>3.223.015</b> | <b>2.536.203</b> |

Risulta evidente il ritorno all'utile e alla possibilità di distribuzione dividendi, tenuto altresì conto che alla data della redazione del presente documento le principali società



partecipate da LTRH (HERA SpA, Romagna Acque SpA, UNICA RETI SpA) hanno confermato una distribuzione di dividendi allineata o superiore alle attese in sede delle rispettive Assemblee di bilancio 2016.

Il Presidente Marzocchi rileva che la Società di revisione, RIA GRANT THORNTON S.p.A. ha emesso la propria “Relazione della società di revisione indipendente, ai sensi dell’art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39”.

Terminata l’esposizione dei dati del bilancio e della nota integrativa, prende la parola, a nome del Collegio Sindacale, la Presidente Sonia Trebbi, che procede all’illustrazione della relazione al bilancio per l’esercizio 2016, sottolineando che il giudizio positivo per la sua approvazione è stato espresso anche in coerenza con le valutazioni della Società “Ria Grant Thornton”, incaricata dalla revisione legale dei conti.

Terminato l’intervento del Collegio Sindacale, il Vice Presidente e il Direttore proseguono l’esposizione, dando lettura dei principali dati del *Bilancio Consolidato* 2016 e della relativa nota integrativa, corredato con gli elementi informativi contenuti nella relazione sulla gestione, anche in rapporto alle società controllate. Illustra brevemente il documento del gruppo, che, pur non prevedendo una specifica obbligatoria approvazione, viene comunque sottoposto all’assemblea su base volontaria per meglio rappresentare il complessivo del Gruppo.

Il Bilancio Consolidato chiude con un utile complessivo pari a € 1.454.171, di cui € 226.968 di pertinenza del gruppo ed € 1.227.203 di pertinenza di terzi.

Anche sul Bilancio Consolidato la Società di Revisione, RIA Grant Thornton ha rilasciato la propria relazione positiva.

Il Presidente prende la parola per sottoporre all’approvazione dei soci il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, con la proposta di copertura delle perdite come proposto dal Consiglio di amministrazione: **“Si propone all’Assemblea di procedere alla copertura della perdita pari a € 1.275.114 mediante corrispondente riduzione della riserva “sovrapprezzo azioni”.**

Udito l’esposto del Presidente, del Vice Presidente, del Direttore e del Collegio Sindacale, l’Assemblea all’unanimità dei componenti

#### DELIBERA

- di approvare il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2016 e di procedere alla copertura della **perdita pari a € 1.275.114** mediante corrispondente riduzione della riserva “sovrapprezzo azioni”.
- di prendere atto delle risultanze positive del Bilancio Consolidato al 31/12/2016, completo di Nota Integrativa e relazione sulla gestione, oltreché delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, RIA GRANT THORNTON S.p.A..

### 3. Nomina Collegio Sindacale e determinazione compensi

Il Presidente ricorda che è in scadenza il mandato del collegio Sindacale della Società. Dopo avere espresso il ringraziamento e l’apprezzamento, sia da parte dell’Organo Amministrativo che da parte dei Soci, dell’attività e della collaborazione prestate dal collegio in scadenza, passa la parola al Presidente del Coordinamento Soci, Grandini, per l’illustrazione della proposta di nomina.

Questi rappresenta ai Soci le risultanze di quanto emerso come designazione in Coordinamento Soci, in applicazione di quanto previsto dalla Convenzione ex art. 30 sottoscritta dai Soci per l’esercizio del controllo analogo e congiunto:

Presidente Collegio: Aride Missiroli;  
Componente effettivo: Francesca Metri;  
Componente effettivo: Luca Dal Prato;  
Supplente: Francesco Casadei Gardini;



Supplente: Elisa Toni.

Per quanto riguarda i compensi, si propone di confermare quanto previsto in precedenza: € 12.000 annui per il Presidente, € 8.000 annui per i componenti effettivi.

Le nomine sono effettuate per la durata di tre esercizi, quindi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019.

L'assemblea, unanimemente, approva quanto proposto.

La Presidente del Collegio uscente, a nome dell'intero Collegio, ringrazia i Soci, gli Amministratori e i dipendenti della Società per l'esperienza condivisa.

#### **4. Richiesta di prestito infruttifero da parte di Fiera di Forlì: determinazioni**

In riferimento alla richiesta ai Soci da parte della Fiera di Forlì, nel quadro dell'adottato Piano di ristrutturazione della Fiera stessa, di un prestito infruttifero con obbligo di rimborso, per complessivi € 500.000 da ripartirsi pro-quota secondo la percentuale di capitale detenuto, il Presidente informa i Soci presenti che, tenuto conto anche della delibera assunta dal Comune di Forlì in sede di approvazione del Budget 2017 di Livia Tellus (nella quale si esplicita che una parte della spesa di € 500.000 sarà finanziata con contribuzione della regione ER e che si possa approfondire un coinvolgimento finanziario diretto del Comune nell'assetto patrimoniale della Fiera), è intenzione della Società confermare, tenuto conto, altresì, della destinazione di tale prestito alla messa in sicurezza antisismica dei Padiglioni espositivi della Fiera, l'adesione alla richiesta della Fiera nella misura della partecipazione detenuta, ovvero di € 156.000 a fronte del 31,2% del capitale, previa restituzione, come convenuto e deliberato nei rispettivi CdA, del finanziamento già concesso di € 120.000.

**L'Assemblea prende atto e approva.**

#### **1. Comunicazioni del Presidente**

Il Presidente, anche a nome degli altri Amministratori, consegna ai presenti e legge una nota, che si allega al presente verbale, in merito alle novità intervenute nei primi 6 mesi del 2017, alle prossime scadenze, nonché ai prossimi, rilevanti impegni, soffermandosi in particolare sulla prossima scadenza dell'esercizio al 30 giugno 2017 e sulla conseguente scadenza dell'Organo Amministrativo in corrispondenza dell'approvazione del relativo bilancio di esercizio.

I Soci prendono atto, rinviando i relativi approfondimenti alla prima seduta utile del Coordinamento Soci.

Alle ore 16,00, null'altro emerso, la seduta è conclusa.

Forlì, 28 giugno 2017

IL SEGRETARIO  
(Andrea Ognibene)



IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA  
(Gianfranco Marzocchi)



