

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI LUCCA FIERE E CONGRESSI SPA,  
AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE**

Signori Azionisti,  
siete stati convocati in Assemblea per il giorno 18 aprile 2013, alle ore 7.00, presso la sede sociale, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 19 aprile 2013 alle ore 15. 00, presso la sede sociale in seconda convocazione per discutere e deliberare in merito al seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti ivi inclusi provvedimenti ex art. 2446 Codice Civile.

La presente relazione viene redatta ai sensi dell' art. 2446 del Codice Civile con lo scopo di illustrare la situazione patrimoniale ed economica della società al 31 dicembre 2012, rappresentata dal Bilancio di Esercizio, la cui bozza è stata approvata dal consiglio di amministrazione in data 21 marzo 2013 e da quella data, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale previste dall'art. 2446 c.c, messa a disposizione degli interessati presso la sede della Società.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 espone una perdita netta di €. 1.076.142,00 che va ad aggiungersi a quelle degli esercizi precedenti pari a €.2.381.770,00. Tale risultato è principalmente dovuto, oltre che ad un rilevante volume di costi gestionali, alle svalutazioni di alcune voci di bilancio relative ai beni immateriali, e tra esse principalmente la svalutazione dell'avviamento per disavanzo di fusione e degli altri oneri pluriennali e oneri vari, tutte voci di bilancio acquisite dalla società incorporata.

**Gli effetti delle vicende descritte sul patrimonio della Società**

Dalla Situazione Patrimoniale al 31 dicembre 2012 emerge che il capitale sociale è diminuito di oltre un terzo, ed in particolare che:

- le perdite complessive al 31 dicembre 2012 ammontano ad euro 3.457.912,00 ;
- il capitale sociale al 31 dicembre 2012 è di: euro 7.817.770,00;
- il patrimonio netto al 31 dicembre 2012 è di: euro 4.379.430,00

Essendo le perdite in misura superiore al terzo del medesimo capitale sociale, si integra la fattispecie di cui all'art. 2446 c.c. ed il Consiglio di Amministrazione ha quindi immediatamente deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.

Al riguardo, tenuto conto:

- che la genesi della perdita di esercizio 2012 è anche correlata agli aspetti di tipo valutativo precedentemente descritti;
- che la valutazione analitica delle singole voci patrimoniali ed economiche espone nel bilancio chiuso al 31/12/2012 è contenuta nella Nota Integrativa, che deve intendersi qui integralmente richiamata;
- dei benefici derivanti da una serie di scelte strategiche e gestionali, attuate a partire dal mese di settembre 2012, volte a orientare l'attività della società esclusivamente verso la locazione di spazi a terzi – in questo proseguendo anche quanto già svolto dal precedente consiglio -, sospendendo ogni attività di progettazione e realizzazione diretta di manifestazioni fieristiche, sia nuove che già sperimentate;
- che la contemporanea e, in parte conseguente, riduzione e revisione di cospicue voci dei costi operativi, la risoluzione del rapporto di lavoro dipendente con il Direttore Generale insieme con i ricavi, o già contrattualizzati o che sono in procinto di esserlo, comporteranno, a parere di questo Consiglio, un rapido miglioramento dei risultati di bilancio; tale miglioramento avrà la sua prima manifestazione già nell'esercizio 2013, nel quale è lecito ipotizzare il raggiungimento di un equilibrio economico, per la prima volta dall'inizio della gestione fieristica;
- che la società ha in essere l'arbitrato per il recesso del socio Elaia, il cui esito definitivo si concretizzerà presumibilmente nel corso dell'esercizio 2013;
- che il patrimonio netto al 31.12.2012, nonostante le ingenti perdite accumulate, è superiore all'importo delle immobilizzazioni, che il capitale circolante evidenzia un modesto saldo attivo e che ciò, in presenza di equilibrio economico, garantisce un equilibrio

finanziario tale da sostenere la continuità aziendale;  
tutto ciò considerato

il Consiglio ritiene di sottoporre all'assemblea la proposta di rinviare l'adozione dei provvedimenti previsti dall'art. 2446, comma 2, del codice civile all'Assemblea di approvazione del bilancio del prossimo esercizio.

#### **CONDIZIONI DI CONTINUITÀ AZIENDALE**

L'operatività della società si è sostanzialmente concentrata, come già sopraindicato, in una politica di specializzazione dell'attività, ed in un graduale riequilibrio della situazione economica e finanziaria.

Per quanto attiene alle azioni svolte dalla società per il mantenimento della propria continuità aziendale, si precisa che è in procinto di essere sottoscritta la nuova convenzione con il Comune di Lucca per lo svolgimento del processo dell'incidente ferroviario di Viareggio per l'anno 2013i, nonché del contratto con il Banco Popolare per lo svolgimento presso il polo fieristico dell'assemblea annuale dei soci per l'approvazione del bilancio 2012.

#### **PROPOSTA DI DELIBERA**

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti della Lucca Fiere e Congressi approva in data odierna il bilancio di esercizio alla data del 31 dicembre 2012, preso atto che la perdita di esercizio, sommata alle perdite degli esercizi precedenti, determina una riduzione del capitale sociale superiore al terzo; prende atto delle considerazioni svolte dagli amministratori nella suddetta Relazione; preso atto delle osservazioni del Collegio Sindacale e delibera di rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2, del Codice civile."

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Marco Terigi