

Nel 2004 hanno particolarmente inciso la risoluzione contrattuale di rapporti di agenzia (260 mila euro), l'incentivazione all'esodo di alcuni dipendenti (379 mila euro) e la transazione con alcuni collaboratori (148 mila euro); nel 2005 l'incentivazione all'esodo di dipendenti (406 mila euro) e gli oneri per l'anticipata estinzione di un mutuo (129 mila euro).

Prospetto n.2
CONTO ECONOMICO ANNI 2003-2004-2005 (dati in EURO)

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
A) Valore della produzione			
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.757.860	74.614.445	65.148.081
prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-6.030.624	-3.095.347	-4.676.346
Prodotti in corso di produzione			1.357.758
5. Altri ricavi e proventi:			
Contributo del Ministero dei beni culturali ex legge n.123/80	70.000	69.026	70.000
Altri contributi (legge 513/99)	97.135	54.934	54.028
Altri ricavi e proventi	3.525.644	3.483.508	4.743.744
Totale valore della produzione (A)	65.420.015	75.126.566	66.697.265
B) Costi della produzione			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.819.745	3.407.969	2.197.223
7. Per servizi	47.051.194	47.021.270	39.826.011
8. Per il godimento di beni di terzi	2.300.477	2.015.477	1.933.357
9. Per il personale			
a) Salari e stipendi	7.947.233	7.761.824	7.737.489
b) Oneri sociali	2.462.424	2.453.557	2.442.378
c) Trattamento di fine rapporto	739.324	707.117	718.523
d) Altri costi	370.454	11.519.435	338.001
10. Ammortamento e svalutazioni:			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	932.855	1.883.130	2.222.752
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	949.118	694.910	641.077
c) Svalutazioni dei crediti nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	358.131	430.000	630.000
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-67.436	536.188	392.172
12. Accantonamento per rischi	429.650	33.382	80.000
13. Altri accantonamenti	1.494.546	436.504	432.862
14. Oneri diversi di gestione		1.095.312	1.159.443
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	69.787.716	68.801.877	60.751.288
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-4.367.701	6.324.689	5.945.977
C) Proventi e oneri finanziari			
16. Altri proventi finanziari:			
d) Da altri	1.370.386	1.181.690	1.120.154
17. Interessi e altri oneri finanziari:			
Verso altri	-5.490.550	-5.290.044	-3.648.173
Totale proventi e oneri finanziari (C)	-4.120.164	-4.108.354	-2.528.019
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
19 Svalutazioni			
Svalutazione partecipazione	-7.272		
TOTALE DELLE RETTIFICHE	-7.272		
E) Proventi e oneri straordinari			
20. Proventi:			
Altri proventi	100.000	259.357	250.747
21. Oneri:			
Altri oneri	-263.832	-809.769	-611.604
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	-163.832	-550.412	-360.857
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-8.658.969	1.665.923	3.057.101
22. Imposte su reddito dell'esercizio			
a) Imposte correnti	-559.738		-751.129
b) Imposte differite	4.268	-419.914	-492.556
23. Risultato dell'esercizio			
26. Utile (Perdita) dell'esercizio	-9.214.439	1.246.009	1.813.416

8) Conclusioni

Come evidenziato nel parere del Consiglio di Stato (v. par.2), l'Istituto, società per azioni, ha natura privatistica, ma è assoggettato ad uno speciale regime giuridico in conseguenza di quanto disposto dalla legge istitutiva.

In particolare, la denominazione dell'Ente, l'attività ed il fine istituzionali, la natura degli enti caratisti, la nomina del Presidente da parte del Capo dello Stato costituiscono vincoli non rimuovibili, né modificabili, se non per effetto di mutamenti o di autorizzazioni legislative.

La sua finalità, oltre che la continuazione della Grande Enciclopedia, è la produzione di opere di alta cultura sulla cui qualità si esprime il Consiglio scientifico; i soci, in maggioranza privati e la cui partecipazione è oggi volontaria e non più imposta, tutti rappresentati nel Consiglio di amministrazione, sono evidentemente consapevoli della impossibilità o, quanto meno, della difficoltà del conseguimento di utili, ma, come è naturale, mirano a contenere le perdite in termini ragionevoli, beneficiando del ritorno di immagine costituito dalla partecipazione ad un Ente di alto prestigio; l'Amministratore delegato mira ad assicurare un'equilibrata gestione economico-finanziaria, in conformità al compito conferitogli dallo Statuto e dai soci; il Presidente, scelto dal Capo dello Stato fra personalità di particolare rilievo nel campo della cultura e della scienza, è, secondo la definizione dell'art. 7 dello Statuto, l'espressione dell'unità dell'Istituto e delle sue finalità, ne raccoglie le aspirazioni creative, e in esso si rende interprete di istanze ed attese culturali della comunità nazionale ed internazionale.

Nell'attuale situazione in cui l'informazione attraverso mezzi digitali e multimediali per la sua vastità ed immediatezza sembra prevalere su quella fornita dall'opera cartacea, anche se non ne possiede la bellezza ed il prestigio, ed in concomitanza con la diminuita capacità di spesa delle famiglie, è di tutta evidenza la difficoltà in cui i suddetti organi dell'Istituto si trovano ad operare per conciliare l'esigenza della maggiore possibile qualità delle opere con quella dell'equilibrio dei conti.

A tal fine si deve dare atto all'Amministrazione di essere intervenuta a tutto campo per correggere od eliminare i vari punti di criticità.

In presenza di una crisi del mercato delle opere generaliste, l'Istituto ha privilegiato la produzione di opere pregiate monotematiche, mantenendo invariati i ricavi, attestati, sia nel 2004 che nel 2005, sui 69 milioni di euro.

I costi complessivi per il personale sono stati contenuti grazie all'incentivazione degli esodi volontari, per cui i dipendenti sono diminuiti da 222 a 206.

Per ridurre il costo del processo redazionale è stato realizzato un nuovo sistema informativo, basato principalmente su una Banca Dati in cui sono stati immessi i contenuti di quasi tutte le opere Treccani ed è stata avviata la revisione dei compensi per diritti d'autore.

Nel 2005 è stato approvato il Codice Etico ed è stato istituito un Comitato di vigilanza per il controllo sulla gestione.

E' stato affidato ad una Società di revisione l'incarico di controllo contabile per gli esercizi 2004-2006.

E' allo studio l'ampliamento della rete di vendita mediante la commercializzazione nelle librerie di opere di ridotta voluminosità, quali monografie e collane destinate anche al mercato della formazione, della scuola e dell'Università e nel 2005 è stata realizzata l'iniziativa di una collaborazione con la Arnoldo Mondadori s.p.a., finalizzata alla diffusione delle opere di Dante e dell'Enciclopedia Dantesca attraverso il canale edicola, che ha consentito il ricavo di circa un milione di euro.

Tutte le suddette iniziative sono indicative del costante impegno dell'Amministrazione per assicurare l'equilibrio della gestione, compromesso, però dal permanere di due elementi di criticità.

Il primo è costituito dalla continuazione di un progetto editoriale, dimostratosi largamente deficitario, relativo alla realizzazione del Dizionario Biografico degli Italiani, di cui, dal 1960 al 2005, sono stati pubblicati 65 volumi fino alla lettera L.

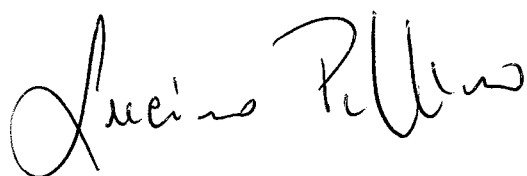
Secondo le previsioni di più recente aggiornamento l'opera dovrebbe raggiungere i 110 volumi ed essere completata tra 22 anni con un'ulteriore spesa di circa 24 milioni di euro ed una perdita annua di 623 mila euro.

Data la rilevanza dell'opera, che non può evidentemente essere sospesa o abbandonata come è, invece, successo per il Dizionario Biografico degli Imprenditori, l'Amministrazione ha allo studio la costituzione di un'apposita Fondazione, cui dovrebbero partecipare gli attuali soci, e in particolare le Fondazioni bancarie, con il compito di completamento dell'opera.

Il secondo elemento di criticità è costituito dall'indebitamento ammontante complessivamente a circa 119 milioni di euro nel 2003, 109 milioni nel 2004 e 107 milioni nel 2005 e, per quanto riguarda i debiti verso le banche, a 44,3 milioni di euro nel 2003, 41,8 milioni nel 2004 e 42,7 milioni nel 2005.

Grazie a due operazioni (un finanziamento BEI di 22 milioni di euro ed un mutuo con la B.N.L. di 13 milioni), l'Amministrazione ha potuto, da un canto, rendere più equilibrato tra il breve ed il medio periodo l'indebitamento oneroso e, dall'altro, limitare ad un solo immobile il vincolo ipotecario, prima gravante su tutto il patrimonio immobiliare dell'Istituto.

Purtroppo non sembra che nell'attuale situazione vi sia la concreta possibilità che l'Istituto possa con la sua attività commerciale conseguire utili tali da affrontare il problema dell'indebitamento in modo significativo, per cui occorre che l'Amministrazione continui nella sua opera di assestamento economico e di ulteriore sviluppo delle linee editoriali, anche perché l'utile del 2005 è stato conseguito con l'apporto di una significativa plusvalenza.



PAGINA BIANCA

**ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA
GIOVANNI TRECCANI Spa**

ESERCIZIO 2004

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Società partecipanti al capitale sociale

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.

BANCA D'ITALIA

CAPITALIA S.p.A.

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A.

SANPAOLO IMI S.p.A.

FONDAZIONE BANCO DI SICILIA

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO PROVINCE LOMBARDE

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO S.p.A.

RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA S.p.A.

SANSEDONI S.p.A.

TELECOM ITALIA S.p.A.

Organi Sociali al 31.12.2004

Presidente Francesco Paolo Casavola

Amministratore Delegato Francesco Tatò

Consiglio Scientifico

Mario Agrimi; Girolamo Arnaldi; Giuseppe Franco Bassani;
Mario Beccari; Giuseppe Bedeschi; Giampio Bracchi;
Pietro Calissano; Luciano Canfora; Mario Caravale; Sergio Carrà;
Carlo Azeglio Ciampi; Francesco Clementi;
Umberto Colombo; Francesco D'Agostino; Giuseppe Dalla Torre;
Nino Dazzi; Antonio Fazio; Domenico Fisichella;
Giuseppe Galasso; Paolo Galluzzi; Antonio Giuliano; Gherardo Gnoli;
Augusto Graziani; Tullio Gregory; Giuseppe Guarino; Maurizio
Iaccarino; Carlo Jean; Luigi Labruna; Lucio Lanfranchi;
Rita Levi-Montalcini; Paolo Mieli; Carlo Maria Ossola; Giorgio Parisi;
Sandro Petruccioli; Giovanni Pugliese Carratelli; Alberto Quadrio
Curzio; Gian Tommaso Scarascia Mugnozza; Pietro Scoppola; Salvatore
Settis; Francesco Sicilia; Fulvio Tessitore

Consiglio di Amministrazione

Vicepresidente Cesare Geronzi

Roberto Artoni; Marcello De Cecco; Giuseppe De Vergottini; Ademaro
Lanzara; Federico Pepe; Riccardo Perissich; Angelo Maria Petroni;
Vincenzo Pontolillo; Giovanni Puglisi; Fabio Roversi-Monaco;
Giuseppe Vacca

Collegio Sindacale Mario Perrone, presidente; Gianfranco Graziadei; Giorgio Rocco.
Luciano Pagliaro, Delegato della Corte dei Conti

Sedi

- SEDE SOCIALE: PALAZZO CANONICI-MATTEI
Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 4
Organi sociali - Servizi ed uffici amministrativi
 - Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 50
Uffici amministrativi - redazioni
 - Roma - Piazza Paganica, 13
Redazioni - Uffici amministrativi
 - Roma - Piazza Monte Cenci, 8
Redazioni
 - Roma - Largo de' Ginnasi, 2
Redazioni
 - Roma - Piazza delle Cinque Scole, 23
Archivio Storico
 - Roma - Vicolo dei Falegnami, 48
Magazzini
 - Roma - Via S. Bartolomeo dei Vaccinari, 85
Magazzino
 - Roma - Via Pascarella, 22
Magazzino
 - Santa Palomba (Roma) – Via Verbaschi, 37
Magazzino
-
- *immobili di proprietà*
 - *immobili in locazione*

*Rete commerciale**Agenzie generali*

Piemonte - Valle d'Aosta Torino - Via Botero, 15

Liguria Genova - Via XXV Aprile, 14

Lombardia Milano - Via Rossini, 8

Venezie Padova - Piazza Zanellato, 5

Trieste - Via Milano, 18

Toscana - Umbria Firenze - Corso Italia, 29

Emilia Romagna Bologna - Galleria Ugo Bassi, 1

Marche Ancona - Piazza della Repubblica, 15

Lazio Roma - Piazza delle Cinque Scole, 23

Abruzzo e Molise Pescara – Via Sulmona, 17

Campania Napoli – Via Vannella Gaetani, 27

Puglia - Basilicata Bari - Via Calefati, 133

Calabria Catanzaro - Viale De Filippis, 85

Sicilia Palermo - Via G. La Farina, 3

Catania - Via Muscatello, 19/21

Sardegna Sassari – Strada provinciale Sassari-Ittiri - Località Trunconi, 6

Estratto dal Verbale dell'Assemblea Ordinaria

L'anno duemilacinque il giorno ventotto del mese di aprile in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4, alle ore sedici

Io sottoscritta Dr.ssa MARIA CHIARA BRUNO Notaio in Roma con Studio al Lungotevere Sanzio n. 9, iscritta nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, assisto alla costituzione e deliberazioni della presente Assemblea all'uopo richiesta dal Signor

Prof. FRANCESCO PAOLO CASAVOLA nato a Taranto il 12 gennaio 1931, domiciliato per la carica ove appresso, Presidente del Consiglio di Amministrazione dello "ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA fondata da GIOVANNI TRECCANI Società per Azioni" con sede in Roma, Piazza dell'Enciclopedia Italiana n. 4, capitale sociale Euro 38.737.500.= interamente versato, iscritta al R.E.A. di Roma al n. 71418 Codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 00437160583

della identità di persona del quale io Notaio sono certo e che rinuncia con il mio consenso all'intervento dei testimoni.

Il Comparente dichiara e fa constare che, con avviso inviato via fax in data 13 aprile 2005, è stata indetta in questo giorno, nel luogo ed ora suindicati, in prima convocazione, l'Assemblea Ordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio dell'esercizio 2004 completo della relazione degli amministratori sulla gestione, della nota integrativa, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione
2. Estensione all'esercizio 2006 dell'incarico di revisione contabile del Bilancio alla società Deloitte & Touche
3. Nomina dei Consiglieri di Amministrazione previa determinazione del loro numero

4. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci

5. ...omissis

Ai sensi dell'articolo 7 del vigente Statuto assume la presidenza dell'Assemblea, nella qualità, il sovracomparso Prof. Francesco Paolo Casavola il quale

c o n s t a t a t o

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata a termini di Statuto

- che per il Consiglio d'Amministrazione sono presenti

Prof. Francesco Paolo Casavola - Presidente
Dott. Francesco Tatò - Amministratore Delegato
Prof. Angelo Maria Petroni - Consigliere
Dott. Vincenzo Pontolillo - Consigliere
Prof. Giovanni Puglisi - Consigliere

- che per il Collegio Sindacale è presente il Dott. Mario Perrone - Presidente
(assenti giustificati i Sindaci effettivi Prof. Avv. Gianfranco Graziadei e Dott. Giorgio Rocco)

- che intervengono in Assemblea, legalmente rappresentati, gli attuali dodici azionisti portatori delle numero settecentocinquantamila azioni da nominali euro 51,65.= ciascuna costituenti il capitale sociale di euro 38.737.500.= e precisamente:

Capitalia, S.p.A. con sede in Roma, intestataria di novantamila azioni

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A. con sede in Roma, intestatario di novantamila azioni

Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. con sede in Roma, intestataria di settantacinquemila azioni

Fondazione Banco di Sicilia con sede in Palermo intestataria di settantacinquemila azioni

Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna, con sede in Bologna, intestataria di settantacinquemila azioni

Sansedoni S.p.A. con sede in Siena, intestataria di settantacinquemila azioni

Telecom Italia S.p.A. con sede in Milano, intestataria di sessantottomilasettecentocinquanta azioni

Assicurazioni Generali S.p.A. con sede in Trieste, intestataria di sessantamila azioni

Sanpaolo IMI S.p.A. con sede in Torino, intestataria di sessantamila azioni

Banca d'Italia con sede in Roma, intestataria di trentasettemilacinquecento azioni

Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde, con sede in Milano, intestataria di trentasettemilacinquecento azioni

RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A. con sede in Roma, intestataria di seimiladuecentocinquanta azioni

- che le deleghe sono state rilasciate:

per *Capitalia, S.p.A.* al Dott. Alessandro Terrone nato a Roma il 2 dicembre 1963 in data 27 aprile 2005

per l'*Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.* all'Avv. Tiziana Sborchia nata a Roma il 25 marzo 1964 in data 27 aprile 2005

per la *Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.* al Dott. Massimo Panzali nato a Sassari il 15 marzo 1947 in data 26 aprile 2005

per la *Fondazione Banco di Sicilia* al Dott. Domenico Crupi nato a Roma il 23 gennaio 1946 in data 26 aprile 2005

per la *Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna* all'Avv. Martino Filippi nato a Bologna il 16 aprile 1948 in data 22 aprile 2005

per la *Sansedoni S.p.A.* al Dott. Paolo Fagorzi nato a Pelago (FI) il 9 luglio 1967 in data 28 aprile 2005

per la *Telecom Italia S.p.A.* all'Avv. Vincenzo Covelli nato a Roma il 27 settembre 1947 in data 21 aprile 2005

per le *Assicurazioni Generali S.p.A.* alla Dr.ssa Carla Modigliani nata a Roma il 3 settembre 1958 in data 22 aprile 2005