

Organi Sociali al 31 dicembre 2003

Presidente Francesco Paolo Casavola

Amministratore Delegato Francesco Tatò

Consiglio Scientifico

Mario Agrimi; Mario Arcelli; Girolamo Arnaldi; Giuseppe Franco Bassani; Mario Beccari; Giuseppe Bedeschi; Giampio Bracchi; Vittore Branca; Pietro Calissano; Luciano Canfora; Mario Caravale; Sergio Carrà; Carlo Azeglio Ciampi; Francesco Clementi; Umberto Colombo; Francesco D'Agostino; Giuseppe Dalla Torre; Nino Dazzi; Luigi de Rosa; Antonio Fazio; Domenico Fisichella; Bruno Forte; 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; Marcello Pera; 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 Alberto Roversi Monaco; Giuseppe Vacca.

Collegio Sindacale Mario Perrone, presidente; Gianfranco Graziadei, Giorgio Rocco, Giuseppantonio Stanco, 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 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 - Via Sant'Elena, 29
Redazioni
- Roma - Piazza delle Cinque Scole, 23
Archivio Storico - redazioni
- Roma - Via Paganica, 9
Uffici amministrativi
- 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

Perugia - Via Briganti, 75

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

Potenza - Via Orazio Flacco, 26

Calabria Catanzaro - Viale De Filippis, 85

Sicilia Palermo - Via G. La Farina, 3

Catania - Via Muscatello, 19/21

Sardegna Cagliari - Via Gallinara, 2 b



In alto: Federico Fellini a Cinecittà sul set del film *Intervista* (1987)

In basso: Pedro Almodóvar con Rossy de Palma durante le riprese di *Kika* (1993)

Tutte le fotografie sono tratte da *Enciclopedia del Cinema*

Estratto dal Verbale dell'Assemblea Ordinaria

L'anno duemilaquattro il giorno cinque del mese di maggio in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4 alle ore undici

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 S.p.A." con sede in Roma, Piazza dell'Enciclopedia Italiana n. 4, capitale sociale Euro 38.737.500,00= 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 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle Inserzioni n. 85 in data 10 aprile 2004 pagina 61 Avviso n. S - 7647, è stata indetta in questo giorno, nel luogo ed ora suindicati, in seconda convocazione, l'Assemblea Ordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio al 31 dicembre 2003, completo delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Nota Integrativa, della relazione della Società di Revisione.

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

c o n s t a t a t o

- che l'avviso di convocazione e' stato pubblicato in termine utile sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana;
- che per il Consiglio d'Amministrazione sono presenti

Prof. Francesco Paolo Casavola, Presidente

Dott. Francesco Tatò, Amministratore Delegato

- che per il Collegio Sindacale è presente:

Dott. Mario Perrone, Presidente

assenti giustificati i Sindaci effettivi Dott. Giorgio Rocco e Dott. Gianfranco Graziadei

- che intervengono in Assemblea, legalmente rappresentati, numero nove (sugli attuali dodici) azionisti portatori di numero cinquecentoquarantaseimiladuecentocinquanta azioni sulle settecentocinquantamila azioni da nominali Euro 51,65.= ciascuna costituenti il capitale sociale di Euro 38.737.500,00= 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 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

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

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

Fondazione Cassa di Risparmio Provincie Lombarde S.p.A.
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 30 aprile 2004

per *l'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.* all'Avv. Elena Soldi nata ad Agnosine (BS) il 3 febbraio 1955 in data 28 aprile 2004

per la *Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.* al Dott. Gianfranco Rech nato a Roma il 2 gennaio 1950 in data 28 aprile 2004

per la *Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna* al Dott. Giancarlo Lambertini nato a Castelfranco Emilia (MO) il 25 giugno 1937 in data 26 aprile 2004

per la *Sansedoni S.p.A.* al Signor Giampiero Boccelli nato a Pietrasanta (LU) il 15 ottobre 1954 in data 4 maggio 2004

per le *Assicurazioni Generali S.p.A.* al Dott. Daniele Di Loreto nato a Roma il 22 luglio 1959 in data 22 aprile 2004

per la *Banca d'Italia* al Dott. Giulio Teodori nato a Roma il 13 febbraio 1957 in data 16 aprile 2004

per la *Fondazione Cassa di Risparmio Provincie Lombarde S.p.A.* al Dott. Paolo Proserpio nato a Seregno (MI) il 4 settembre 1969 in data 22 aprile 2004

per la *RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A.* alla Signora Anna Ruggeri nata a Roma il 27 maggio 1967 in data 23 aprile 2004

deleghe acquisite agli atti sociali previo riscontro di regolarità

- che gli azionisti, confermata preventivamente la loro partecipazione all'Assemblea, hanno depositato nei termini ed ai sensi di legge i titoli rappresentativi del capitale sociale

d i c h i a r a

validamente convocata e costituita la presente Assemblea in seconda convocazione, deserta la prima, ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente incarica me Notaio di redigere il verbale di Assemblea ed inizia la trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno.

Egli quindi illustra gli esiti della gestione al 31 dicembre 2003 che espongono una perdita di esercizio di Euro 9.214.439,00= (novemilioniduecentoquattordicimilaquattrocentotrentanove) da ripianarsi mediante:

- utilizzo integrale della "Riserva straordinaria" di Euro 7.669.622,00= (settemilioniseicentosessantanovemilaseicentoventidue) con riduzione della perdita a Euro 1.544.817,00= (unmilione cinquecento quarantaquattromilaottocentodiciassette)
- utilizzo integrale della "Riserva di rivalutazione ex L. 413/91" di Euro 1.164.560,00= (unmilione centosessantaquattromila cinquecentosessanta) con ulteriore riduzione della perdita a Euro 380.257,00= (trecentoottantamiladuecentocinquantesette)
- ripianamento integrale della perdita residua di Euro 380.257,00= (trecentoottantamiladuecentocinquantesette) mediante utilizzo per pari importo della "Riserva legale", di complessivi Euro 1.299,00= (milleduecentonovantanove), che pertanto verrà a ridursi corrispondentemente.

Di seguito si verifica l'intervento dell'azionista Fondazione Cassa di Risparmio Provincie Lombarde S.p.A. in persona del Dott. Paolo Proserpio, presente in Assemblea quale delegato, il quale propone di omettere la lettura del bilancio al 31 dicembre 2003 e suoi allegati e della relazione del Consiglio d'Amministrazione, ben noti agli azionisti.

L'Assemblea approva ad unanimità.

Prende le parola il Dott. Mario Perrone, Presidente del Collegio Sindacale, il quale legge e riferisce all'Assemblea sulle relazioni del Collegio medesimo e della Società di Revisione.

Non essendosi verificati ulteriori interventi il Presidente mette in approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2003 e sottopone altresì all'Assemblea l'approvazione del ripianamento integrale della perdita di esercizio.

Omissis.

Segue la votazione, espressa per alzata di mano dai delegati degli azionisti, pertinente alle numero 546.250 (cinquecentoquarantaseimiladuecentocinquanta) azioni rappresentate in Assemblea con il seguente risultato che viene constatato dal Presidente e precisamente:

- voto favorevole di numero 471.250 (quattrocentosettantunmiladuecentocinquanta) azioni
- voto contrario di numero 75.000 (settantacinquemila) azioni appartenenti all'azionista Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna

l'Assemblea

d e l i b e r a

di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2003 (completo di Relazioni del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Nota Integrativa, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Relazione della Società di Revisione) e di ripianare integralmente la perdita di esercizio pari a Euro 9.214.439,00= (novemilioniduecentoquattordicimilaquattrocentotrentanove) mediante:

- utilizzo integrale della "Riserva straordinaria" di Euro 7.669.622,00= (settemilioneisecentosessantannovemilaseicentoventidue)
- utilizzo integrale della "Riserva di rivalutazione ex L. 413/91" di Euro 1.164.560,00= (unmilionecentosessantaquattromilacinquecentosessanta)
- utilizzo della "Riserva legale" (di complessivi Euro 1.299.=) limitatamente a Euro 380.257,00= (trecentoottantamiladuecentocinquantasette), che pertanto verrà a ridursi corrispondentemente.

Il Presidente consegna quindi a me Notaio, in unica fascicolazione, affinché ne faccia alligazione al presente verbale sub "C", le Relazioni e il Bilancio al 31 dicembre 2003 con i suoi allegati, con espressa dispensa a me Notaio dal darne lettura.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente nel dichiarare chiusa la seduta alle ore undici e minuti venticinque, rivolge un cordiale grato saluto agli intervenuti.

Del che richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al Comparente il quale da me interpellato lo ha approvato e confermato.

Scritto in parte a macchina ed in parte a mano da persone di mia fiducia in tre fogli per pagine dieci e sottoscritto dal Comparente e da me Notaio nei fogli di cui consta a norma di legge.

FRANCESCO PAOLO CASAVOLA

MARIA CHIARA BRUNO Notaio



In alto: Charlie Chaplin regista e interprete di *Modern times* (1936)
In basso: Roberto Benigni regista e interprete del film *La vita è bella*,
con Giorgio Cantarini (1997)

Relazione degli Amministratori sulla gestione

Signori Azionisti,

L'esercizio 2003, svoltosi in un contesto di mercato, quello delle Grandi Opere Enciclopediche, che non si è differenziato in maniera determinante rispetto all'esercizio 2002, ha visto il nostro Istituto consolidare la posizione di leadership con una quota di circa il 42%.

L'Istituto si trova a fronteggiare una situazione di mercato di difficile interpretazione: se la domanda per opere enciclopediche non ha, da una parte, mutato il *trend* negativo che la caratterizza ormai da molti anni, dall'altra ha registrato un fenomeno, quello della vendita di opere cartacee in edicola, i cui effetti potranno essere valutati soltanto nel prossimo futuro.

Nell'anno sono stati raccolti ordini presso i clienti per un totale di 69,2 milioni di euro con un incremento percentuale del 10,2 rispetto all'esercizio precedente.

L'offerta commerciale è stata integrata da prodotti rivolti verso i nostri tradizionali clienti, che hanno dimostrato di apprezzare le nuove iniziative editoriali dell'Istituto.

Il pacchetto della “vocabolaristica” composto dal *Dizionario Visuale*, dal *Dizionario dei Sinonimi e Contrari* e integrato, in corso d'anno, da *Il Treccani* vocabolario in un unico volume, è stato commercializzato con formule diverse, raggiungendo complessivamente una diffusione superiore alle 25 mila copie. Tale iniziativa prevedeva in budget una vendita di 10.000 e 5.000 collezioni rispettivamente per i *Sinonimi e Contrari* e per il *Visuale*.

Nel mese di ottobre 2003 ha iniziato la commercializzazione, con i primi tre volumi, l'*Enciclopedia del Cinema*, il cui completamento è previsto per il prossimo anno.

Particolare successo presso il pubblico ha ricevuto una edizione pregiata del volume *Pompei* che, prodotta in edizione numerata limitata a 1.500 esemplari, è risultata esaurita in pochi mesi.

Il *Grande Atlante Treccani*, realizzato in collaborazione con il Touring Club Italiano ha raggiunto, in dodici mesi, le 23 mila collezioni vendute, di cui 5.700 integrate con supporti cartografici multimediali, registrando un incremento percentuale di oltre il 225% rispetto al budget.

Sempre significativo il *trend* di vendita del Mondo dell'Archeologia, primo modulo dell'*Enciclopedia Archeologica*, con 6.500 collezioni vendute nel 2003.

Le opere più tradizionali mantengono i loro andamenti di vendita: la *Grande Enciclopedia Italiana* venduta in 550 collezioni contribuisce al fatturato per 4 milioni di euro; *La Piccola Treccani*, aggiornata a fine 2002 dal Supplemento, continua a partecipare significativamente al risultato commerciale dell'esercizio (4.500 collezioni vendute nell'anno e 85.000 complessivamente vendute). Prosegue infine, secondo i piani - 3.140 collezioni nell'anno - la vendita di *Storia della Scienza*, il cui completamento redazionale è previsto nel corso del prossimo esercizio.

Il fac-simile del *Libro d'Ore di Visconti* commercializzato nel corso del 2003, in virtù di un accordo con Panini Editore, ha contribuito per 1,4 milioni di euro ai ricavi dell'esercizio proseguendo una esperienza positiva, già realizzata nel passato dal nostro Istituto con la *Bibbia di Borso D'Este*, per soddisfare una esigenza manifestata sia dai nostri clienti sia da appassionati di tali edizioni. Tale iniziativa non era prevista in sede di budget.

Nel corso dell'esercizio 2003 è stato sottoscritto un contratto con l'Ente Nazionale Idrocarburi che, in occasione del 50° anniversario della propria costituzione, ha inteso promuovere la realizzazione di una *Enciclopedia del Petrolio e Gas Naturali* interamente finanziata dall'ENI. Al nostro Istituto è attribuita in piena autonomia la responsabilità scientifica.

L'Istituto, nel mese di giugno ha acquisito da Einaudi Editore il ramo d'azienda Ricciardi, la cui produzione di *Classici* è da tutti riconosciuta di assoluto valore storico-filologico.

Le difficoltà di vendita di tale collezione, confermate dai risultati raggiunti dalla Mondadori e dalla Einaudi, ci hanno indotto ad operare una selezione ragionata e qualificata dei testi per offrire alle famiglie un patrimonio culturale di base. Sono stati quindi scelti trentacinque titoli raggruppati in quattro moduli rappresentativi della nostra letteratura dal Duecento all'Ottocento. La commercializzazione di tali moduli, perfettamente integrati nel

contenuto e nella veste editoriale con la nostra produzione, è iniziata nel mese di febbraio 2004 raggiungendo, in poco tempo, le 145 collezioni medie sui quattro moduli, quantità in linea con le nostre attese del periodo.

Nella messa a punto della macchina commerciale si è deciso di adottare i moduli di Sap specifici della gestione informatica del ciclo attivo, integrando così in un unico sistema i processi aziendali. I lavori di implementazione sono già in corso di realizzazione.

Sempre sul fronte commerciale è stata inoltre adottata una nuova strategia di comunicazione: i risultati del primo trimestre 2004 sembrano confermare la bontà di tale scelta.

Negli ultimi mesi dell'esercizio è emersa la necessità di rivedere la pianificazione editoriale e commerciale dei prossimi cinque anni.

Analizzando la composizione del nostro magazzino industriale ed editoriale sono state messe in evidenza criticità sulla possibilità di vendita di taluni prodotti. In presenza di tali criticità si è proceduto alla svalutazione dei valori delle rimanenze ritenuti esuberanti.

Rimane inoltre sempre evidente una incoerenza tra fonti e impieghi a breve e medio-lungo con un disavanzo tra attivo e passivo a breve di circa 22 milioni di euro. Occorrerà quindi prevedere una selezione più adeguata delle fonti di finanziamento, in linea con la durata degli impieghi. Negli ultimi tempi, in attesa del perfezionamento di un contratto finalizzato allo sviluppo di nuovi progetti, si è fatto ricorso quasi esclusivamente agli affidamenti in conto corrente con conseguente contrazione della disponibilità di liquidità ed un aumento del peso degli oneri finanziari.

* * *

Le cifre più significative del Bilancio

Nell'esercizio si sono realizzati ricavi per 67,8 milioni di euro con un incremento dell'1,9% rispetto all'esercizio precedente, che aveva realizzato ricavi per 66,6 milioni di euro.

Particolare significato assume questo incremento dopo aver considerato che i ricavi del 2003 sono stati realizzati per il 97% dal fatturato dell'esercizio, mentre nel 2002 questa percentuale era del 91%.

Il conseguimento di questo risultato dimostra la tenuta dell'organizzazione commerciale dell'Istituto in situazioni di mercato particolarmente difficili e impegnative.

La svalutazione effettuata per allineare il valore delle rimanenze di magazzino è stata complessivamente pari a 8,1 milioni di euro di cui 4,9 milioni riferita ai prodotti industriali e 3,2 ai valori redazionali.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2003 presenterebbe – se non si considerassero gli effetti della svalutazione – un andamento economico analogo a quello dell'esercizio precedente, sostanzialmente in linea con quanto già previsto nel piano economico pluriennale 2002-2004 approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Gli acquisti di produzione dell'esercizio, con effetto sul magazzino finale, sono aumentati - oltre che per le operazioni Ricciardi e Allemandi - anche per le nuove produzioni alle quali si è dovuto provvedere approvvigionando le materie prime, i semilavorati e i prodotti finiti secondo i relativi lotti economici.

Tale politica di approvvigionamento dovrà essere radicalmente rivista nel corso dei prossimi esercizi.

I costi del personale si mantengono in linea con quelli dell'esercizio precedente, così come gli altri costi.

Nel corso del 2003 il peso degli oneri finanziari - pari a 5,4 milioni di euro contro un saldo positivo di 4,2 generato dalla gestione di tesoreria - ha determinato un aumento dell'indebitamento oneroso di circa 1,2 milioni di euro. Nelle uscite sono presenti i pagamenti effettuati a fronte dell'acquisizione del ramo d'azienda Ricciardi e l'accordo con Allemandi per la realizzazione dell'opera il *Dizionario di Architettura*.

Le entrate sono risultate in linea con le scadenze per quanto riguarda gli incassi da clienti per vendite, ed hanno beneficiato dell'incasso della prima rata prevista dal contratto con l'ENI.

I proventi finanziari si attestano a 1,4 milioni di euro, ancora in calo rispetto agli esercizi precedenti come conseguenza della formula di vendita "senza interessi" ormai praticamente indispensabile strumento di sostegno delle vendite.

Per un commento più analitico sulle movimentazioni delle poste del bilancio, si rinvia a quanto esposto nella Nota Integrativa allegata al Bilancio dell'esercizio.

* * *

In relazione alla previsione contenuta al punto 26 del Disciplinare Tecnico in materia di Misure Minime di sicurezza (Allegato b al d.lgs 196/2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali") circa l'avvenuta redazione del documento programmatico sulla sicurezza, si precisa che l'Istituto, con dichiarazione del 22/12/2003, si è avvalso della proroga del termine previsto dall'art. 180, 2° comma, del d.lgs. 30/6/2003 per l'adeguamento delle misure di sicurezza informatica ivi previste, indicando il 31 dicembre 2004 quale nuovo termine del quale si intende fruire. Tale proroga si è resa necessaria in considerazione del fatto che sono in corso di realizzazione rilevanti revisioni dell'attuale rete informatica aziendale.