

Assemblea del 9 giugno 1997

Convocazione di Assemblea

RAI - Radiotelevisione Italiana

Società per Azioni

Sede sociale in Roma, Viale Mazzini n. 14

Capitale sociale di L. 120.000.000.000 interamente versato

I signori Azionisti sono convocati in Assemblea generale ordinaria in Roma, presso la Sede sociale di Viale Mazzini n. 14, il giorno 9 giugno 1997, alle ore 16.00, in prima convocazione ed occorrendo il giorno 30 giugno 1997, alla stessa ora e luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio al 31 dicembre 1996: stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione e relazione del Collegio sindacale;
2. nomina componenti Collegio sindacale e determinazioni conseguenti art. 2364 - 1° comma, punto 3 del Codice Civile;
3. varie ed eventuali.

Possono partecipare all'Assemblea gli Azionisti che, ai sensi di legge, abbiano depositato i titoli azionari almeno cinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea presso gli uffici della società in Viale Mazzini n. 14, Roma.

Roma, 8 maggio 1997

Il Presidente
Vincenzo Siciliano

(Pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale n. 104, parte II, del 7 maggio 1997 e successivamente integrata sulla Gazzetta Ufficiale n. 114, parte II, del 19 maggio 1997)

Estratto dal verbale dell'Assemblea

L'Assemblea generale ordinaria degli azionisti, convocata per il giorno 9 giugno 1996, in prima convocazione, si è svolta presso la sede sociale di Viale Mazzini n. 14, Roma, presieduta da Vincenzo Siciliano e presenti gli azionisti in rappresentanza dell'intero capitale sociale, costituito da 20 milioni di azioni.

L'Assemblea:

- esaminata la proposta presentata dal Consiglio di amministrazione in ordine al bilancio della RAI relativo all'esercizio 1996: stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, corredati della relazione sulla gestione;
- preso atto della relazione del Collegio sindacale, che ne propone l'approvazione;
- preso atto, altresì, della certificazione del bilancio rilasciata dalla società Deloitte & Touche;

delibera

- di approvare il bilancio sociale al 31 dicembre 1996, che chiude con un utile netto di esercizio di L. 97.433.118.134;
- di destinare a Riserva legale il 5% (cinque per cento) del predetto utile per l'importo di L. 4.871.655.907, ai sensi dell'art. 2430 Codice Civile;
- di destinare la residua somma di L. 92.561.462.227 alle altre riserve.

L'Assemblea, inoltre, considerato quanto stabilito dall'art. 8 del D.L. 23 ottobre 1996 n. 540 convertito, con modificazioni, nella legge 23 dicembre 1996 n. 650 e tenuto conto di quanto previsto dall'art. 21 dello statuto sociale,

delibera

di nominare i componenti del Collegio sindacale, fissandone gli emolumenti annui.

Consolidato di gruppo

Il bilancio consolidato 1996 predisposto dalla RAI-Radiotelevisione Italiana è stato redatto sulla base delle norme del Codice Civile - e relativi schemi - così come modificate dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 e successive variazioni; gli schemi consolidati di stato patrimoniale e conto economico sono integrati, sulla base delle norme stabilite dall'IRI - Istituto per la Ricostruzione Industriale S.p.A. per tutte le aziende manifatturiere e di servizi del settore industriale del gruppo, dai prospetti di analisi della struttura patrimoniale, dei risultati reddituali

e dal rendiconto finanziario.

Il bilancio consolidato ed i bilanci delle singole società - ad eccezione della SCF s.r.l. - sono stati sottoposti a certificazione, con incarichi di revisione così assegnati:

- alla **DELOITTE & TOUCHE** il ruolo di revisore principale, con il compito di certificare il bilancio della *Capogruppo*, della *SIPRA*, della *RAI Corporation*, di *San Marino RTV* ed il processo diconsolidamento; l'Assemblea ordinaria degli azionisti RAI

del 30 luglio 1996 ha confermato l'incarico di certificazione del bilancio consolidato di gruppo alla suddetta società anche per il successivo triennio 1997-1999;

- alla **COOPERS & LYBRAND** la certificazione dei bilanci della *Sacis*, della *Nuova Eri* e della *Nuova Fonit-Cetra*;

- alla **SMITH, DE LUCA** la certificazione del bilancio della *RAI Corporation Canada*.

Relazione sulla gestione

Il bilancio consolidato del 1996 è stato redatto utilizzando, per quanto riguarda la capogruppo ed una consociata, il bilancio predisposto tenendo conto delle norme previste dal D.L. recante "Disposizioni urgenti per il risanamento ed il riordino della RAI S.p.A." più volte reiterato. L'art. 1 punto 3 della Legge 23 dicembre 1996, n. 650 ha definitivamente sancito la validità degli atti e dei provvedimenti adottati, facendo salvi gli effetti prodottisi ed i rapporti giuridici sorti.

Il risultato economico consolidato pari a L. 176.829 milioni, rispetto a L. 136.669 milioni dello scorso esercizio, al lordo delle quote terzi, conferma il positivo andamento della gestione economico-finanziaria, pur risentendo del risultato non positivo di alcune società controllate. In particolar modo la Nuova Eri ha sofferto dei problemi di recupero dei crediti connessi all'operazione di cessione delle testate Moda e King.

Il consolidato presenta un risultato nettamente migliore rispetto all'aggregato dei singoli bilanci societari per l'applicazione dei principi di consolidamento; fra questi particolare rilievo assume l'annullamento degli accantonamenti effettuati da alcune società del grup-

po per ammortamenti anticipati (L. 65.193 milioni) in parte compensato dagli effetti conseguenti a dismissioni di cespiti e dallo stanziamento, nel bilancio consolidato, di maggiori ammortamenti ordinari teorici per il recupero di quelli anticipati stanziati in esercizi precedenti (L. 10.284 milioni).

Il risultato del gruppo è stato conseguito principalmente grazie a:

- maggiori entrate da canone della capogruppo;
- incremento degli introiti pubblicitari, favoriti anche dai positivi risultati di ascolto della capogruppo nonché dallo svolgimento di manifestazioni sportive di particolare interesse;
- ulteriore riduzione dell'indebitamento e conseguente beneficio economico;
- politica di contenimento dei costi e prosecuzione della ristrutturazione organizzativa.

Nell'area pubblicitaria il gruppo ha saputo sfruttare la ripresa degli investimenti; in particolare i ricavi del mezzo radiotelevisivo (L. 1.609.603 milioni) hanno registrato tassi di crescita (+ 12%) superiori a quelli di mercato.

Per l'area discografica e delle videocassette - settore attualmente in difficoltà per la contrazione dei consumi e nel quale il gruppo opera marginalmente - il 1996 è stato un anno di transizione, con interventi mirati soprattutto al contenimento delle perdite.

Nel settore dell'editoria stampata va ricordato che al 31 dicembre 1995 è cessata la pubblicazione del TV Radiocorriere e che in data 17 giugno 1996 è stata formalizzata la cessione alla capogruppo (da parte di una controllata) del ramo d'azienda denominato "Editoria libraria e periodici minori" con effetti economici a decorrere dall'1 gennaio 1996. L'attività è proseguita nell'ambito della capogruppo che ha avviato un piano complessivo di riassetto gestionale ed operativo delle attività commerciali attualmente svolte (da quella di commercializzazione programmi a quella discografica ed a quella editoriale) che prevede la loro concentrazione al fine di ottimizzare le risorse disponibili e sfruttare al meglio le possibili sinergie.

Il mercato della commercializzazione dei diritti di utilizzazione di programmi cinematografici e televisivi richiede sempre più consistenti investimenti per incrementare e diversificare l'offerta. In que-

st'ottica la politica del gruppo è stata quella di riconfermare il proprio ruolo con un particolare impegno per quanto riguarda l'acquisizione dei diritti sportivi e l'ampliamento del catalogo dei diritti cinematografici.

Il gruppo - nell'ottica di un ulteriore rafforzamento qualitativo e quantitativo - ha mantenuto un sostenuto livello di investimenti materiali e immateriali per complessive L. 773.561 milioni, riuscendo nonostante ciò a migliorare in modo significativo la propria posizione finanziaria netta a breve che, al 31 dicembre 1996, risulta positiva per L. 225.887 milioni.

Anche nel 1996 è proseguito l'impegno nelle attività di ricerca e sviluppo al fine di mantenere, e quando possibile migliorare, quel livello di ottimizzazione raggiunto - sia nel campo produttivo che nella diffusione - che ha ulteriormente confermato l'efficienza del servizio radiotelevisivo pubblico.

Si precisa altresì, ai sensi dell'art. 40, 2° comma, punto d) del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, che la controllante non possiede azioni proprie e parimenti non ne possiedono le società controllate, neppure tramite società fiduciarie o per interposta persona, e che nel decorso esercizio non sono state poste in essere operazioni di acquisto o alienazione delle predette azioni.

Dopo la data di riferimento del bilancio consolidato i fatti di maggior rilevanza intervenuti sono:

- in data 14 aprile 1997 è stata siglata un'ipotesi di accordo con il Gruppo Cecchi Gori e con Mediaset, approvata in data 15 aprile 1997 dalla Lega Calcio, che dovrebbe sancire la definitiva chiusura della controversia relativa all'assegnazione dei diritti per i campionati italiani di calcio; in base a quanto definito tra le parti, i diritti rimangono acquisiti dalla RAI, mentre alle controparti verranno concessi i diritti per alcune partite e

per le trasmissioni in fascia serale;

- il 28 febbraio 1997 la capogruppo ha perfezionato l'acquisto dalla STET di n. 1 azione dell'Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A., al prezzo di L. 800 milioni, di cui L. 300 milioni a titolo di sovrapprezzo;
- in data 4 febbraio 1997 il Tribunale di Roma ha riconosciuto il sequestro conservativo sulle testate Moda e King, a seguito della richiesta inoltrata dagli amministratori della Nuova Eri, a tutela degli interessi aziendali, in merito al contenzioso conseguente alla cessione delle suddette testate.

Va infine precisato che, quanto illustrato nella presente relazione, si inserisce in un contesto normativo e di settore attualmente in evoluzione, a seguito della presentazione del disegno di legge di riordino globale delle comunicazioni in Italia (il cosiddetto D.d.L. Maccanico).

Analisi della struttura patrimoniale consolidata 1996-1995

(milioni di lire)

		31.12.1996	31.12.1995	Variazioni
A. IMMOBILIZZAZIONI NETTE				
	Immobilizzazioni immateriali	738.611	694.728	43.883
	Immobilizzazioni materiali	2.116.104	2.199.009	(82.905)
	Immobilizzazioni finanziarie	92.224	80.468	11.756
		<u>2.946.939</u>	<u>2.974.205</u>	<u>(27.266)</u>
B. CAPITALE D'ESERCIZIO				
	Rimanenze di magazzino	26.316	27.165	(849)
	Crediti commerciali	884.374	976.766	(92.392)
	Altre attività	196.510	189.771	6.739
	Debiti commerciali	(914.461)	(828.171)	(86.290)
	Fondi per rischi ed oneri	(959.651)	(883.660)	(75.991)
	Altre passività	(639.421)	(459.608)	(179.813)
		<u>(1.406.333)</u>	<u>(977.737)</u>	<u>(428.596)</u>
C. CAPITALE INVESTITO				
	dedotte le passività d'esercizio (A+B)	1.540.606	1.996.468	(455.862)
D. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI RAPPORTO SUBORDINATO				
		<u>(571.139)</u>	<u>(558.430)</u>	<u>(12.709)</u>
E. CAPITALE INVESTITO				
	dedotte le passività d'esercizio e il TFR coperta da: (C-D)	<u>969.467</u>	<u>1.438.038</u>	<u>(468.571)</u>
F. CAPITALE PROPRIO				
	Quote della capogruppo	815.083	637.951	177.132
	Quote di terzi	503	503	-
		<u>815.586</u>	<u>638.454</u>	<u>177.132</u>
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE				
		<u>379.768</u>	<u>377.003</u>	<u>2.765</u>
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)				
	• Debiti finanziari a breve	4	470.269	(470.265)
	• Disponibilità e crediti finanziari a breve	(225.891)	(47.688)	(178.203)
		<u>(225.887)</u>	<u>422.581</u>	<u>(648.468)</u>
	(G+H)	<u>153.881</u>	<u>799.584</u>	<u>(645.703)</u>
I. TOTALE, COME IN E (F+G+H)				
		<u>969.467</u>	<u>1.438.038</u>	<u>(468.571)</u>

Analisi dei risultati reddituali consolidati 1996-1995

(milioni di lire)

	31.12.1996	31.12.1995
A. RICAVI	4.446.140	4.264.992
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(317)	(1.584)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	65.833	43.842
B. VALORE DELLA PRODUZIONE «TIPICA»	4.511.656	4.307.250
Consumi di materie e servizi esterni	(1.595.476)	(1.442.305)
C. VALORE AGGIUNTO	2.916.180	2.864.945
Costo del lavoro	(1.623.387)	(1.655.062)
D. MARGINE OPERATIVO LORDO	1.292.793	1.209.883
Ammortamenti	(790.480)	(807.517)
Altri stanziamenti rettificativi	(52.292)	(44.718)
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(154.948)	(190.688)
Saldo proventi e oneri diversi	88.874	73.843
E. RISULTATO OPERATIVO	383.947	240.803
Proventi e oneri finanziari	(1.147)	(54.725)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(8.413)	(5.307)
F. RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI DELLE IMPOSTE	374.387	180.771
Proventi ed oneri straordinari	(24.940)	1.128
G. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	349.447	181.899
Imposte sul reddito dell'esercizio	(172.618)	(45.230)
H. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	176.829	136.669
di cui:		
• quota capogruppo	176.829	136.667
• quota Terzi	—	2

Rendiconto finanziario consolidato 1996-1995

(milioni di lire)

	31.12.1996	31.12.1995
A. DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	(422.581)	(830.825)
B. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	176.829	136.669
Ammortamenti	790.480	807.517
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	(2.694)	(22.154)
Variazione del capitale d'esercizio	21.105	40.302
Variazione netta del "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"	433.430	361.679
	12.709	(19.573)
	1.431.859	1.304.440
C. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
• immateriali	(555.114)	(547.009)
• materiali	(218.447)	(159.918)
• finanziarie	(45.732)	(13.054)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	32.742	150.734
Altre variazioni	83	(299)
	(786.468)	(569.546)
D. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Nuovi finanziamenti	32.203	15.223
Conferimenti dei soci	-	723
Contributi in conto capitale	312	34.911
Rimborsi di finanziamenti	(29.438)	(377.507)
	3.077	(326.650)
E. DISTRIBUZIONE UTILI	-	-
F. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	648.468	408.244
G. DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE)	(A+F)	
	225.887	(422.581)

Variazioni al patrimonio netto consolidato avvenute nell'esercizio 1996-1997
(milioni di lire)

	Capitale sociale	Riserve, residui utili (perdite) e aumenti capitale in corso	Utile (perdita) di esercizio	Totale
Saldo al 31.12.1995	120.000	381.785	136.669	638.454
Quote terzi al 31.12.1995	-	501	2	503
Saldo del gruppo al 31.12.1995	120.000	381.284	136.667	637.951
Utile (perdita) dell'esercizio 1995	-	136.669	(136.669)	-
Variazione differenze cambio	-	(9)	-	(9)
Contributi in conto capitale	-	312	-	312
Utile (perdita) dell'esercizio 1996	-	-	176.829	176.829
Saldo al 31.12.1996	120.000	518.757	176.829	815.586
Quote terzi al 31.12.1996	-	503	-	503
Saldo del gruppo al 31.12.1996	120.000	518.254	176.829	815.083

<i>Attivo</i>	<i>31/12/1996</i>	<i>31/12/1995</i>	
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
<i>Parte richiamata</i>	-	-	
<i>Parte non richiamata</i>	-	-	
Immobilizzazioni			
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
Costi di impianto e di ampliamento	440	610	
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	27	52	
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	460.917	419.094	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	155	220	
Avviamento	-	-	
Immobilizzazioni in corso e acconti	234.819	228.644	
Altre	42.253	46.108	
	738.611		694.728
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
Terreni e fabbricati	1.475.252	1.576.207	
Impianti e macchinario	388.417	398.845	
Attrezzature industriali e commerciali	18.060	11.978	
Beni gratuitamente devolvibili	-	-	
Altri beni	69.622	60.188	
Immobilizzazioni in corso e acconti	164.753	151.791	
	2.116.104		2.199.009
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
Partecipazioni in:			
- imprese controllate non consolidate	-	-	
- imprese collegate	57.278	56.935	
- altre imprese	1.669	2.198	
	58.947		59.133
Versamenti in c/partecipazioni	-		2.984
Crediti:			
- verso imprese controllate non consolidate	600	2.700	
- verso imprese collegate	-	-	
- verso controllanti	-	-	
- verso altri	29.345	12.882	
Altri titoli	3.332	2.769	
Azioni proprie	-	-	
	33.277		18.351
Totale immobilizzazioni	2.946.939		2.974.205

(segue)

Stato patrimoniale consolidato 1996-1995

(milioni di lire)

<i>Passivo</i>	<i>31/12/1996</i>	<i>31/12/1995</i>
Patrimonio netto		
<i>Quote della capogruppo</i>		
Capitale sociale	120.000	120.000
Versamenti in conto capitale	—	—
Riserve e risultati portati a nuovo	518.254	381.284
Utile (perdita) dell'esercizio	176.829	136.667
	<u>815.083</u>	<u>637.951</u>
<i>Quote di terzi</i>		
Capitale, riserve e risultati portati a nuovo	503	501
Utile (perdita) dell'esercizio	—	2
	<u>503</u>	<u>503</u>
	<u>815.586</u>	<u>638.454</u>
Fondi per rischi e oneri		
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	356.704	362.185
Per imposte	18.259	20.048
Altri	584.688	501.427
	<u>959.651</u>	<u>883.660</u>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	<u>571.139</u>	<u>558.430</u>
Debiti		
Obbligazioni	—	—
Obbligazioni convertibili	—	—
Debiti verso banche	50.727	491.179
Debiti verso altri finanziatori	329.045	355.770
Acconti	26.834	29.250
Debiti verso fornitori	885.740	798.893
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—
Debiti verso imprese controllate non consolidate	—	—
Debiti verso imprese collegate	1.860	—
Debiti verso controllanti	27	28
Debiti tributari	207.825	90.589
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	84.407	58.934
Altri debiti	341.956	299.713
	<u>1.928.421</u>	<u>2.124.356</u>

(segue)

Attivo (segue)

31/12/1996

31/12/1995

Attivo circolante

	<i>Rimanenze</i>			
Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.800		23.725	
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-		-	
Lavori in corso su ordinazione	307		187	
Prodotti finiti e merci:				
- prodotti finiti	1.075		1.392	
- merci	940		1.264	
Acconti	1.194		597	
		26.316		27.165
	<i>Crediti</i>			
Verso clienti	851.462		932.630	
Verso imprese controllate non consolidate	31.482		36.527	
Verso imprese collegate	4		7.488	
Verso controllanti	-		-	
Verso altri	283.686		161.989	
		1.166.634		1.138.634
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				
Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-		-	
Partecipazioni in imprese collegate	-		-	
Altre partecipazioni	-		-	
Azioni proprie	-		-	
Altri titoli	4.969		5.300	
		4.969		5.300
	<i>Disponibilità liquide</i>			
Depositi bancari e postali	101.953		41.444	
Assegni	13		12	
Denaro e valori in cassa	776		750	
		102.742		42.206
Totale attivo circolante		1.300.661		1.213.305
Ratei e risconti				
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	9		1.730	
Ratei e altri risconti	32.422		26.355	
		32.431		28.085
TOTALE ATTIVO		4.280.031		4.215.595