

to dei costi sub b) in entrambi gli esercizi 1997 è dovuto nel primo caso alla riduzione dei costi per lavorazioni esterne relative alla produzione come conseguenza di maggiori quantitativi di volumi prodotti direttamente nell'esercizio; nel secondo caso alla riduzione dei costi per compensi professionali e di diritto d'autore nonché al minor costo delle provvigioni e ai minori costi per supporti di vendita.

Altri costi da segnalare sono, per entrambi gli esercizi considerati, quelli di pulizia e sorveglianza e di diritti di riproduzione nonché, per l'esercizio 1998, i costi per la gestione del credito, per le royalties su coproduzione e per corsi di addestramento professionale, tutti dettagliatamente quantificati nelle relazioni del Consiglio di amministrazione all'assemblea dei soci.

Relativamente al costo del personale sub d) il decremento della voce salari e stipendi è correlato al concorso di due fattori diversamente operanti: per un verso l'incremento delle retribuzioni per lire 1.200.000.000 soprattutto per effetto di aumenti contrattuali e di politiche retributive adottate nel corso degli esercizi in esame; per altro verso, e con maggiore incidenza, la diminuzione complessiva di circa lire 1.500.000.000 connessa sia agli esodi avvenuti per incentivazione sia al contenimento delle ore di lavoro straordinario effettuate nell'esercizio 1997.

ONERE MENSILE MEDIO UNITARIO
Importi in Lit/Mil.

Analisi Costi	Anno		
	1996	1997	1998
Salari e stipendi	17.686	17.333	17.104
Oneri sociali	6.678	6.610	5.515
T.F.R.	1.567	1.523	1.610
Totale costo	25.931	25.466	24.229
N° Medio Dipendenti	317	307	290
Costo Medio Unitario	82	83	84
Costo Medio Mensile	6,82	6,91	6,96

Gli accantonamenti per rischi, commisurati al rischio massimo prevedibile, risultano portati a incremento del "fondo rischi e oneri» del passivo dello stato patrimoniale.

Nella voce oneri diversi di gestione le "sopravvenienze e insussistenze passive" maggiormente meritevoli di notazione rispetto alle altre poste - in entrambi gli esercizi considerati - si riferiscono sostanzialmente all'annullamento dei contratti fatturati negli esercizi precedenti (lire 1.492.000.000 nel 1997 e lire 1.400.000 nel 1998) nonché a costi diversi di competenza di esercizi precedenti (lire 16.000.000 nell'esercizio 1997 e lire 107.000.000 nell'esercizio 1998 per interessi di rateizzazione).

12. Proventi e oneri finanziari

Riguardano, nella parte attiva, gli interessi di rateizzazione, gli interessi bancari e postali, gli interessi di mora, gli interessi sui crediti IVA e interessi diversi; nella parte passiva gli oneri su mutui, su debiti verso altri finanziatori, su debito verso banche per conti correnti ordinari o per conti di finanziamento, su debiti verso società di factoring su altre spese e commissioni bancarie.

La voce di costo "interessi ed altri oneri finanziari" registra un decremento di lire 2.318.000.000 circa nell'esercizio 1997 e di lire 3.497.000.000 circa per l'esercizio 1998, essenzialmente dipendente dall'abbattimento generalizzato dei tassi di interesse rispettivamente a fronte dell'esercizio precedente.

Agli oneri predetti vanno peraltro contrapposti i proventi finanziari rilevati, per competenza addebitati ai clienti per vendite rateali e che ammontano a lire 13.200.000.000 circa nell'esercizio 1997 e a lire 11.000.000.000 circa nell'esercizio 1998.

Nel rinviare ai prospetti riassuntivi contenuti nei relativi bilanci il rendiconto finanziario dei due esercizi esaminati, che analizza i flussi di liquidità determinati dall'esercizio, si pone in rilievo - al termine della indagine che precede - che la gestione di entrambi gli esercizi ha dato un risultato favorevole con l'utile di esercizio, al netto delle imposte, di lire 2.184.476.634 nel 1997 e di lire 3.757.559.440 nel 1998 come attestato dal Collegio sindacale e convalidato dalla società di revisione contabile con le rispettive relazioni.

13. Conclusioni

Sulla base dei dati contabili illustrati si desume un primo esito favorevole del programma di risanamento economico finanziario delineato e tuttora perseguito, si da far bene sperare nel progressivo risanamento della crisi affiorata negli ultimi tempi e segnalata nella predetta relazione.

E l'osservazione non è di poco momento, ove si tenga conto della circostanza che si trattava di contemperare le esigenze di ciascuna delle due finalità dell'Istituto, avente il carattere "sui generis" di istituzione culturale al servizio dell'intera comunità nazionale - come tale non incline a rinunciare al proprio essenziale ruolo eminentemente scientifico - e quello di grande casa editrice soggetta alla competizione economica con le altre aziende similari.

Non si possono invero sottovalutare la deliberata ridefinizione dei piani editoriali di opere in corso di realizzazione; il contenimento del numero delle nuove opere a carattere specifico; la predisposizione dei primi prodotti digitali integrativi delle opere su carta, in presenza di una domanda in linea con i sistemi informativi più avanzati; la riduzione numerica dei dipendenti e dei collaboratori; la profonda riorganizzazione della rete di vendita; elementi tutti che hanno consentito all'Istituto di passare dalla quota dello specifico mercato del 18% del 1993 a quella del 48% del 1998, come viene riconosciuto nei rapporti di Databank, specializzata nello studio delle indagini di mercato.

E' da ritenere, d'altro canto, che a siffatto risultato abbia contribuito anche la revisione semestrale degli stati di previsione annuale, economici e finanziari, secondo la procedura contabile adottata dal 1994 per correggere in tempi ravvicinati gli scostamenti finanziari riscontrati.

Riepilogando:

- 1) nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1997, col risultato di "ricavi commerciali" positivo rispetto a quello negativo del 1996, l'attività di produzione redazionale ha raggiunto un'assoluta regolarità di pubblicazione dei volumi riguardanti le opere in corso di realizzazione; l'attività di produzione industriale ha reso possibile una concreta ottimizzazione dei costi nel rispetto dei criteri qualitativi richiesti;

- 2) nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, la tipologia di prodotti ha consentito di raggiungere i positivi risultati segnalati contraendo gli investimenti promozionali e pubblicitari dai livelli degli esercizi precedenti: si è con esito positivo assoggettato a revisione il monte dei crediti in sofferenza, si sono sensibilmente ridotti i ritmi di crescita dell'indebitamento - anche se è aumentata l'esposizione a breve verso le banche - : risultati complessivi indubbiamente favorevoli che rimangono confermati dall'andamento del primo bimestre del 1999, secondo la richiamata procedura innovativa.

PAGINA BIANCA

ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA «G. TRECCANI»

ESERCIZIO 1997

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

PAGINA BIANCA

Verbale dell'Assemblea del 22 maggio 1998

L'anno millenovecentonovantotto il giorno ventidue del mese di maggio in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4, alle ore dieci.

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

- Prof. FRANCESCO PAOLO CASAVOLA, nato a Taranto il 12 gennaio 1931, domiciliato per la carica ove appresso, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione dello

"ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA fondata da GIOVANNI TRECCANI S.p.A." con sede in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4, capitale sociale lire 60.000.000.000.= interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 881/33, Codice fiscale 00437160583 della identità di persona del quale io Notaio sono certo e che rinuncia con il mio consenso all'intervento dei testimoni.

Il Comparente fa constare che con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle Inserzioni n. 89 in data 17 aprile 1998 pagina 5 Avviso n. S-10084 è stata indetta in questo giorno, nel luogo ed ora suindicati, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima, l'Assemblea Ordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione
2. Relazione del Collegio Sindacale

3. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 1997 con relativa nota integrativa

4. Provvedimenti ex art. 2364 del Codice Civile

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 è stato pubblicato in termine utile sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana;
- che sono presenti gli Amministratori:

Prof. Francesco Paolo Casavola — Presidente

Dott. Biagio Agnes

Dott. Enrico Cervone

Dott. Giorgio Crisci

Prof. Franco Alfredo Grassini

Dott. Roberto Pontremoli

Prof. Giovanni Puglisi

Prof. Fabio Roversi-Monaco

Prof. Mario Talamona;

- che sono presenti i Sindaci Dott. Giorgio Rocco e Dott. Riccardo Varetto (assente giustificato il Presidente Prof. Gianfranco Graziadei);

- che è presente il Delegato della Corte dei Conti Dr.ssa Liliana Favaro
- che è presente il Vice Presidente del Consiglio Scientifico dell'Istituto Prof. Vincenzo Cappelletti
- che è presente il Direttore Generale dell'Istituto Dott. Giuseppe Di Lella
- che risultano intervenuti in Assemblea, per deleghe acquisite agli atti sociali previo riscontro di regolarità, i tredici azionisti portatori di numero centoventi azioni da Lire 500.000.000.= ciascuna sulle centoventi azioni costituenti il capitale sociale di Lire 60.000.000.000.= e precisamente:

Banco di Napoli S.p.A. con sede in Napoli intestatario di dodici azioni

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede in Siena intestataria di dodici azioni

Istituto Nazionale delle Assicurazioni S.p.A. con sede in Roma intestatario di dodici azioni

Banca d'Italia con sede in Roma intestataria di sei azioni

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

Fondazione Cariplo — Iniziative Patrimoniali S.p.A. con sede in Milano intestataria di sei azioni

Banca di Roma, Società per Azioni con sede in Roma intestataria di dodici azioni

Efeso Editoriale Ferrovie dello Stato S.p.A. con sede in Roma intestataria di sei azioni

Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna con sede in Bologna intestataria di sei azioni

Telecom Italia S.p.A. con sede in Torino intestataria di undici azioni

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

RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A. con sede in Roma intestataria di una azione

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato con sede in Roma intestatario di dodici azioni

- che le deleghe sono state rilasciate:

- a) per il Banco di Napoli S.p.A. al Dr. Gian Giacomo Carta nato a Roma il 7 dicembre 1938 in data 13 maggio 1998
- b) per la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. al Sig. Celso Crocini nato a Cortona (AR) il 23 settembre 1951 in data 4 maggio 1998
- c) per l'Istituto Nazionale delle Assicurazioni S.p.A. al Dott. Alberto Ferrari di Collesape nato a Roma il 28 gennaio 1951 in data 24 aprile 1998
- d) per la Banca d'Italia al Dott. Cosma Onorio Gelsomino nato a Casalvieri (FR) il 2 luglio 1953 in data 9 aprile 1998
- e) per la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al Dott. Massimo Panzali nato a Sassari il 15 marzo 1947 in data 18 maggio 1998
- f) per la Fondazione Cariplo — Iniziative Patrimoniali S.p.A. al Dott. Renato Ravasio nato a Centrisola (BG) il 27 ottobre 1945 in data 22 aprile 1998

- g) per la Banca di Roma, Società per Azioni alla Dott.ssa Paola Cosseddu nata a Roma il 13 marzo 1961 in data 13 maggio 1998
- h) per la Efeso Editoriale Ferrovie dello Stato S.p.A. al Dott. Antonio Uneddu nato a Roma il 6 febbraio 1946 in data 22 aprile 1998
- i) per la Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna al Prof. Avv. Raffaele Poggeschi nato a Bologna il 13 novembre 1922 in data 5 maggio 1998
- l) per la Telecom Italia S.p.A. al Dott. Angelo Potitò nato a Asigliano Vercellese (VC) il 10 maggio 1936 in data 11 maggio 1998
- m) per la Fondazione Banco di Sicilia al Dott. Roberto Marsicola nato a Roma il 1 maggio 1955 in data 11 maggio 1998
- n) per la RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A. al Dott. Roberto Lotti nato a Brindisi il 3 novembre 1944 in data 14 maggio 1998
- o) per l'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato al Dott. Enrico Barbagiovanni nato a Roma il 28 dicembre 1968 in data 21 maggio 1998
- che tutti gli azionisti hanno dato preventiva conferma della loro partecipazione all'Assemblea e hanno depositato nei termini di legge i titoli rappresentativi del capitale sociale

d i c h i a r a

validamente convocata la presente Assemblea ed idonea a deliberare per constatato quorum costitutivo. Egli richiede quindi l'intervento di me Notaio per la redazione del verbale.

Il Presidente in apertura di seduta inizia la trattazione dei primi tre argomenti all'ordine del giorno, stante la stretta connessione, richiamandosi a quanto discusso ed approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 marzo 1998.

A questo punto chiede ed ottiene la parola il Dott. Roberto Marsicola delegato della Fondazione Banco di Sicilia il quale propone di omettere la lettura integrale del bilancio al 31 dicembre 1997 e suoi allegati, nonché delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e di quelle di certificazione, in quanto ben noti agli azionisti per essere in possesso di copie a stampa distribuite prima dell'Assemblea.

Il Presidente mette ai voti la proposta riguardante i primi tre argomenti all'Ordine del Giorno che viene approvata, per ciascun argomento, con il voto favorevole di tutti gli azionisti.

Il Presidente chiede se sono richiesti ulteriori interventi da parte degli azionisti.

Non si verifica intervento alcuno e di seguito il Presidente mette in approvazione il Bilancio al 31 dicembre 1997 ed in proposito l'Assemblea con voti unanimi

delibera

di approvare il bilancio stesso al 31 dicembre 1997 completo di note sulla gestione, nota integrativa, stato patrimoniale e conto economico.

Il Presidente consegna quindi a me Notaio, in unica fascicolazione, affinché ne faccia alligazione al presente verbale sub "A", le relazioni e il bilancio al 31 dicembre 1997 con i suoi allegati, con espressa dispensa del Comparente a me Notaio dal darne lettura.

Omissis.....