... omissis ...

IL PRESIDENTE
(Dott. Mario Ciaccia)

IL SEGRETARIO
(Dott. Ettore Pietrabissa)

IL DIRETTORE GENERALE
per copia conforme

ARCUS SpA
Sede legale Via del Collegio Romano, 27 - 00186 Roma
Sede amministrativa via Agostani Depretis, 86 - 00184 Roma
Libro delle decisioni degli amministratori



Verbale del Consiglio di Amministrazione del giorno 9 marzo 2005.

Oggi 9 marzo 2005 in Roma, Via Agostino Depretis, n. 86, alle ore 14.40 a seguito di rituale convocazione a mezzo di posta elettronica (ai sensi dell'art. 16, comma 1 dello statuto), si è tenuto il Consiglio di Amministrazione della Società per lo sviluppo dell'arte, della cultura e dello spettacolo - ARCUS S.p.A. per discutere il seguente

Ordine del giorno

1) approvazione del verbale della seduta del 31 gennaio 2005;
2) comunicazioni del Presidente;
3) proposta riguardante l'assicurazione per Amministratori e dirigenti aziendali;
4) principi generali per la selezione e la valutazione di progetti;
5) approvazione del bilancio 2004 e budget 2005;
6) esame ed approvazione di progetti;
7) varie ed eventuali.

Del Consiglio di Amministrazione sono presenti i signori:
- Dott. Mario CIACCIA - Presidente
- Ing. Massimo D'AIUTO - Consigliere
- Avv. Marcello FRANCO - Consigliere
- Prof.ssa Elena Francesca GHEDINI - Consigliere
- Prof. Giuliano SEGRE - Consigliere
- Prof. Vittorio GRILLI - Consigliere

Del Collegio Sindacale sono presenti i signori:
- Dott. Alessio VENTURA - Presidente
- Dott. Enrico RAFFAELLI - Sindaco effettivo

E' assente giustificata la Dott.ssa Laura BELMONTE - Sindaco effettivo.

E' altresì presente il Dott. Ettore PIETRABISSA, Direttore Generale della Società.

Assiste il Cons. Antonio FERRARA, Magistrato della Corte dei conti, nella sua veste di delegato al controllo ai sensi dell'art. 12 della legge 21 marzo 1958, n. 259.

Il foglio delle presenze, sottoscritto da tutti gli intervenuti, viene accluso al presente verbale come allegato 1.

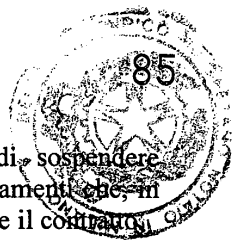
Assume la Presidenza, ai sensi di legge e dello statuto sociale, il Dott. Mario Ciaccia.

Il Consiglio, con decisione unanime, chiama la Dott.ssa Cinzia Circi a svolgere le funzioni di Segretario.

IL Presidente, constatata la validità della presente riunione, dichiara aperta la seduta.

Punto 1) OdG - approvazione del verbale della seduta del 31 gennaio 2005.

Il Presidente chiede se vi sono osservazioni. Non vi sono osservazioni.



finanziamento contiene una clausola che prevede che la Società si riserva di sospendere l'erogazione, totale o parziale, del Finanziamento in caso di sospensione dei finanziamenti che, in osservanza delle disposizioni vigenti, dotano Arcus delle risorse necessarie ad eseguire il contratto.

Punto 3) OdG - Proposta riguardante l'assicurazione per Amministratori e dirigenti aziendali.

Il PRESDIDENTE ricorda che l'approvazione del contratto di assicurazione per Amministratori e sindaci è rimessa all'Assemblea ordinaria, mentre l'approvazione del contratto di assicurazione per i dirigenti aziendali è di competenza del Consiglio. Passa la parola al Direttore Generale per illustrare la proposta di assicurazione.

Il dott. PIETRABISSA illustra il documento, allegato 3.

Il Consiglio indica quale massimale di copertura euro 7 milioni e sceglie quale broker incaricato, tra l'altro, di predisporre una bozza di contratto di assicurazione per Amministratori, Sindaci e dirigenti aziendali, la General broker service s.p.a. che tra tutte le società di brokeraggio proposte sembra possedere i migliori requisiti.

Punto 4) OdG - Principi generali per la selezione e la valutazione di progetti.

Si da atto che alle ore 16.40, con l'assenso del Consiglio, entra nella seduta l' Ing. Carolina Botti.

Il PRESIDENTE illustra il documento contenente i Principi generali per la selezione e la valutazione di progetti, allegato 4a).

Il Cons. FERRARA , il Prof. GRILLI, l'Ing. D'AIUTO, il Prof. SEGRE ed il PRESIDENTE propongono alcune modifiche al documento in oggetto che dovranno essere recepite nel documento finale.

Il PRESIDENTE illustra il documento contenente i Principi generali per la selezione e la valutazione di progetti, predisposto per la pubblicazione sul sito internet di Arcus, allegato 4b).

Il Consiglio approva il documento contenente i Principi generali per la selezione e la valutazione di progetti con le modifiche emerse nel corso della seduta e autorizza alla pubblicazione sul sito internet di Arcus del documento predisposto a tale fine.

Si da atto che alle ore 17.27 l' Ing. Carolina Botti lascia la seduta.

Punto 5) OdG - Approvazione del bilancio 2004 e budget 2005.

Si da atto che alle ore 17.30, con l'assenso del Consiglio, entra nella seduta la dott.ssa Patrizia Bruzzichini.



Il PRESIDENTE dà lettura del progetto di bilancio al 31 dicembre 2004, comprensivo di nota integrativa, che chiude con un utile netto di € 106.799,00 ed illustra brevemente le principali voci di bilancio, allegato 5.

Si da atto che alle ore 17.35 l'Ing. INCALZA lascia la seduta.

Il Presidente dà poi lettura della relazione sulla gestione ex art. 2428 c.c., nella quale viene esposta la situazione della Società e l'andamento della gestione, allegato 6.

Il Presidente fornisce ai presenti i chiarimenti di volta in volta richiesti con riferimento alle singole voci di bilancio.

Il Presidente dà poi lettura del budget 2005, allegato 7.

All'esito della discussione, il Consiglio all'unanimità delibera:

a) di approvare il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, comprensivo di nota integrativa, nonché la relativa relazione sulla gestione;

b) di proporre all'Assemblea di destinare a riserva l'importo di euro 5.340,00 (ex art. 21 dello statuto) e la differenza, pari ad euro 101.459,00, ai fini istituzionali della Società.

c) di approvare il budget 2005.

d) di dar mandato al Presidente di convocare nei termini di legge e di statuto l'Assemblea ordinaria dei soci in Roma, con il seguente ordine del giorno:

1) **Approvazione del bilancio 2004;**
2) **approvazione dell'assicurazione per Amministratori e Sindaci.**

Quindi il Presidente seduta stante consegna al Presidente del collegio sindacale, dott. Alessio VENTURA, copia del bilancio e della relazione sulla gestione, per gli adempimenti di cui all'art. 2429 c.c..

Il prof. SEGRE pone la questione se non sia opportuno adottare un bilancio di missione.

Il PRESIDENTE sottolinea che Arcus ha intanto inviato al Ministro per i beni e le attività culturali gli elementi per la relazione annuale al Parlamento sull'attività svolta da Arcus S.p.A. (obbligo previsto dall'art. 2, comma 8, della legge 16 ottobre 2003, n. 291); inoltre relaziona ai Ministri per i beni e le attività culturali e delle infrastrutture e dei trasporti trimestralmente, ai sensi della Convenzione. Si ravvisa l'opportunità che il bilancio di missione sia adottato più avanti, considerato il recente avvio dell'attività aziendale.

Si da atto che alle ore 17,55 la dott.ssa Patrizia Bruzzichini lascia la seduta.

Punto 6) OdG - Esame ed approvazione di progetti.

Il PRESIDENTE passa la parola al Direttore Generale per l'illustrazione dei progetti rispetto ai quali il Consiglio aveva chiesto un ulteriore approfondimento da parte della Direzione Generale.

ARCUS SpA
Sede legale Via del Collegio Romano, 27 - 00186 Roma
Sede amministrativa via Agostani Depretis, 86 - 00184 Roma
Libro delle decisioni degli amministratori



Il dott. PIETRABISSA illustra il documento inerente il Progetto Barocco leccese, allegato 8.

Il Consiglio prende atto ed approva le specificazioni fornite in relazione al progetto.

Il dott. PIETRABISSA illustra il documento inerente il Progetto Palestrina, allegato 9.

Il Consiglio, preso atto delle verifiche espletate dalla Direzione Generale sulle potenzialità del progetto di aggregare i soggetti presenti sul territorio che diverrebbero altresì co-finanziatori, approva il sostegno finanziario di Arcus per l'ammontare di euro 20 mila come spesa di posizionamento anche in ordine alla peculiare tipologia del progetto da finanziare.

Il dott. PIETRABISSA illustra il documento inerente il Progetto "La Pinetina", allegato 10.

Il Prof. GRILLI propone di effettuare una ulteriore istruttoria sul progetto al fine di dissipare ogni dubbio su un eventuale conflitto d'interesse. Infatti, laddove la società SAM risultasse essere proprietaria del terreno nonchè dell'immobile oggetto dell'intervento finanziato di Arcus potrebbe delinearsi un conflitto di interessi se fosse la stessa SAM l'esecutore materiale dell'intervento sull'immobile, e quindi destinatario del finanziamento di Arcus.
Inoltre, occorrerebbe individuare una modalità diretta ad assicurare il permanere dell'accesso all'area oggetto del progetto, anche a seguito di una eventuale cessazione della concessione dell'area alla SAM.

Il PRESIDENTE concorda con il Prof. Grilli.

Il Cons. FERRARA sottolinea che nel programma degli interventi si indica espressamente che sul progetto "La Pinetina" debbano essere forniti elementi dal MIT.

Il Consiglio approva una ulteriore istruttoria sul progetto "La Pinetina" da condurre attraverso richiesta di ulteriori elementi alla Commissione infrastrutture e cultura del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti.

Il PRESIDENTE illustra il nuovo progetto che si porta all'attenzione del Consiglio: progetto Echo, allegato 11.

Il Prof. SEGRE rappresenta elementi di perplessità sul progetto legati ad una possibile sovrapposizione di finanziamenti per lo stesso ammontare sul medesimo progetto da parte di soggetti diversi.

Il Consiglio chiede alla Direzione Generale, nonché al prof. Segre, di esperire ulteriore attività istruttoria sul progetto Echo.

Alle ore 18.15, essendo esaurita la discussione degli argomenti all'ordine del giorno e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la riunione.

Il Presidente
Dott. Mario Ciaccia

Il Segretario
Dott.ssa Cinzia Circi

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

SOCIETA' PER LO SVILUPPO DELL'ARTE, DELLA CULTURA E DELLO SPETTACOLO – ARCUS S.P.A., CON UNICO AZIONISTA

Sede legale in Roma, Via del Collegio Romano, 27 - Capitale Sociale Euro 8.000.000 i.v.
Registro Imprese di Roma n. 07894071005
R.E.A. presso C.C.I.A.A. di Roma n. 1060411
Codice Fiscale e Partita Iva 07894071005

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2004

Egregi Signori,

Premessa

L'introduzione del nuovo diritto societario, disciplinato dal decreto legislativo del 17 gennaio 2003, n. 6 e successive integrazioni, ha apportato radicali innovazioni al sistema dei controlli.
In particolare è stata sancita la separazione tra funzioni di controllo di legalità e amministrativo da quella di controllo contabile, salva diversa disposizione statutaria.
Ai sensi del combinato disposto dall'articolo 2409 bis del Codice civile e dell'art. 19 dello Statuto della Società, che attribuisce al Collegio sindacale anche il compito del controllo contabile, abbiamo svolto per l'esercizio 2004 sia il controllo di legalità e amministrativo sia quello contabile e con la presente relazione Vi rendiamo conto del nostro operato.

Funzioni di controllo di legalità e amministrativo

Nel corso del 2004 abbiamo esercitato controlli di legittimità, intesi come tali quelli relativi all'osservanza della legge e dello statuto.
Al riguardo, Vi diamo atto che abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e che esse si sono svolte nel rispetto delle norme di legge e statutarie che ne disciplinano il funzionamento.
Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alle leggi ed allo Statuto sociale e che esse sono state assunte nell'interesse sociale e non sono in contrasto con la buona gestione della Società.

In particolare diamo atto che:

- Non abbiamo rinvenuto operazioni che potessero provocare un grave pregiudizio alla società o che comportassero un alto tasso di rischio in relazione agli affari trattati.
- Non abbiamo riscontrato comportamenti inerti o omissivi nella preservazione dei beni sociali.
- Non sono state poste in essere operazioni in danno del patrimonio sociale.
- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, in rispondenza dell'attuale fase di avvio della società, mediante la raccolta di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, in particolare tramite il direttore generale della società, oltre che attraverso la documentazione trasmessaci.
  Al riguardo, Vi evidenziamo che non abbiamo particolari indicazioni da formulare.

Infatti riteniamo che la struttura organizzativa della società possa considerarsi adeguata rispetto alle dimensioni della società e rispetto all'attività svolta.

- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante interviste e con l'esame dei documenti aziendali.
  In merito non abbiamo osservazioni da formulare.

- Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ai sensi dell'art.2408 del codice civile.

Relativamente al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2004, in aggiunta a quanto si dirà oltre, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura.
A tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.
Abbiamo accertato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione redatta dagli Amministratori.
Per quanto a nostra conoscenza si dà atto che gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, quarto comma, del Codice civile.

Funzioni di controllo contabile
(Art. 2409-*ter*, primo comma, lettera c del Codice Civile)

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società ARCUS S.P.A. chiuso al 31/12/2004, ai sensi dell'art. 2409 del codice civile, la cui redazione è di competenza del Consiglio di Amministrazione della società, mentre è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Per quanto di competenza e nell'ambito dell'attività di controllo contabile abbiamo verificato:

- Il rispetto delle formalità fiscali riguardanti i libri contabili.
- La regolare tenuta della contabilità sociale e l'esatta e corretta imputazione alle scritture contabili dei fatti di gestione.
- La corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità, come detto, dello stesso alle disposizioni di legge e la sua attendibilità.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.
Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 che non presenta la comparazione con quello precedente (in quanto la società è al primo anno di attività), si fa riferimento alla relazione che segue:

1. Il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società ARCUS S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2004, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

In particolare si osserva quanto segue:

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 106.799 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	35.918.512
Passività	Euro	27.811.712
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	8.000.001
- Utile (perdita) dell'esercizio	**Euro**	**106.799**
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	27.607.183

In riferimento alla voce Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine, si rinvia a quanto indicato dettagliatamente nella Nota Integrativa.

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	606.760
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	604.023
Differenza	**Euro**	**2.737**
Proventi e oneri finanziari	Euro	181.015
Proventi e oneri straordinari	Euro	(2)
Risultato prima delle imposte	**Euro**	**183.750**
Imposte sul reddito	Euro	76.951
Utile (Perdita) dell'esercizio	**Euro**	**106.799**

In merito al risultato di esercizio positivo pari ad Euro 106.799, concordiamo con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dello stesso nella misura del 5% a riserva legale ed il restante per gli scopi statutari, così come previsto dall'art. 21 dello Statuto sociale.

2. Il bilancio di esercizio oltre ad essere costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla Nota Integrativa redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, è accompagnato dalla relazione sulla gestione degli Amministratori, così come previsto dall'art. 2428 del codice civile.

3. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, abbiamo espresso il nostro consenso per quanto concerne i criteri di valutazione adottati per l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale delle immobilizzazioni immateriali ed materiali, nonché i criteri di ammortamento adottati che rispettano le regole introdotte dal nuovo diritto societario.

Inoltre, diamo atto che:
- I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.
- Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale.

- I ratei e risconti attivi e passivi sono stati determinati nel rispetto del principio della competenza economica.
- I debiti sono rilevati al loro valore nominale.
- I costi e ricavi sono stati rilevati secondo il corretto principio della competenza economica.

Conclusioni

In considerazione di quanto sopra evidenziato proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 così come redatto dagli amministratori.

Roma, 31 marzo 2005

Il Presidente

Il Sindaco Effettivo

Il Sindaco Effettivo

PER COPIA CONFORME

IL DIRETTORE GENERALE

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

SOCIETA' PER LO SVILUPPO DELL'ARTE, DELLA CULTURA E DELLO SPETTACOLO – ARCUS S.P.A., CON UNICO AZIONISTA

Sede legale in Roma, Via del Collegio Romano, 27 - Capitale Sociale Euro 8.000.000 i.v.
Registro Imprese di Roma n. 07894071005
R.E.A. presso C.C.I.A.A. di Roma n. 1060411
Codice Fiscale e Partita Iva 07894071005

Bilancio di esercizio al 31/12/2004

(valori espressi in unità di euro)

Stato patrimoniale attivo		**31/12/2004**
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento		12.520
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		12.000
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		2.856
		27.376
II. Materiali		
2) Impianti e macchinario		1.752
3) Attrezzature industriali e commerciali		219
4) Altri beni		16.553
		18.524
Totale immobilizzazioni		**45.900**
C) Attivo circolante		
II. Crediti		
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	39.059	
- oltre 12 mesi		
		39.059
5) Verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	10.600	
		10.600
		49.659
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali		35.820.408
3) Denaro e valori in cassa		758
		35.821.166
Totale attivo circolante		**35.870.825**

D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	1.787	
		1.787
Totale attivo		**35.918.512**

Stato patrimoniale passivo	**31/12/2004**
A) Patrimonio netto	
I. Capitale	8.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	
III. Riserva di rivalutazione	
IV. Riserva legale	
V. Riserve statutarie	
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio	
VII. Altre riserve	
Riserva per arrotondamento in Euro	1
	1
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	
IX. Utile d'esercizio	106.799
IX. Perdita d'esercizio	
Totale patrimonio netto	**8.106.800**
D) Debiti	
7) Debiti verso fornitori	
- entro 12 mesi	4.792
- oltre 12 mesi	
	4.792
12) Debiti tributari	
- entro 12 mesi	66.353
- oltre 12 mesi	
	66.353
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	
- entro 12 mesi	19.706
- oltre 12 mesi	
	19.706
14) Altri debiti	
- entro 12 mesi	26.472.604
- oltre 12 mesi	
	26.472.604
Totale debiti	**26.563.455**