



ANTONIO VIVARINI (Murano 1420 circa - Venezia 1484)
e BARTOLOMEO VIVARINI (Murano, documentato dal 1450 al 1499)

Polittico

Al centro *Madonna con il Bambino incoronata da angeli, Imago Pietatis tra due angeli*

Nel registro inferiore *S. Ugo di Grenoble, S. Girolamo, S. Giovanni Battista, S. Nicola*

Nel registro superiore *S. Pietro, S. Gregorio Magno, S. Petronio (?), S. Paolo*

tempera su tavola, cm 393 x 263

Pinacoteca Nazionale di Bologna

Le tavole sono tratte dall'opera *Bologna*

PAGINA BIANCA

Verbale di Assemblea Ordinaria

L'anno duemilanove il giorno ventinove del mese di aprile in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4 alle ore dieci e minuti quaranta

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. GIULIANO AMATO nato a Torino il 13 maggio 1938, 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.

Il Comparente dichiara e fa constare che, con avviso inviato a mezzo di posta elettronica con avviso di ricevimento in data 10 aprile 2009 agli azionisti, agli amministratori e ai sindaci, è stata indetta in questo giorno e luogo suindicati ad ore dieci e minuti trenta, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina di un Consigliere di amministrazione
2. Approvazione del Bilancio dell'esercizio 2008 completo della relazione degli amministratori sulla gestione, della nota integrativa, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione

Ai sensi dell'articolo 7 del vigente Statuto assume la presidenza dell'Assemblea, nella qualità, il sovracomparso Prof. Giuliano Amato 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. Giuliano Amato - Presidente

Dott. Francesco Tatò - Amministratore Delegato

Dott. Pierluigi Ciocca - Consigliere

Dott. Ademaro Lanzara - Consigliere

Dott. Mario Romano Negri - Consigliere

- che per il Collegio Sindacale sono presenti

Prof. Gianfranco Graziadei - Presidente

Dott. Mario Perrone - Sindaco effettivo

Dott. Saverio Signori - Sindaco effettivo

- che intervengono in Assemblea, legalmente rappresentati, undici degli attuali dodici azionisti portatori di numero seicentotrentacinquemila azioni sulle numero settecentocinquantamila azioni da nominali Euro 51,65.= ciascuna costituenti il capitale sociale di Euro 38.737.500.= e precisamente:

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

UniCredit Società per Azioni con sede in Roma, intestataria 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 Monte dei Paschi di Siena 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

Intesa SanPaolo 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 *l'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.* all'Avv. Tiziana Sborchia nata a Roma il 25 marzo 1964 in data 29 aprile 2009

per *l'Unicredit Società per Azioni* alla Signora Antonella Vivani nata a Caracas (Venezuela) il dì 11 ottobre 1962 in data 22 aprile 2009

per la *Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.* al Signor Fabrizio Maria Grossi Gondi nato a Roma il 29 ottobre 1960 in data 21 aprile 2009

per la *Fondazione Monte dei Paschi di Siena* al Rag. Marco Gualtieri nato a Siena il 22 agosto 1947 in data 17 aprile 2009

per la *Telecom Italia S.p.A.* alla Dott.ssa Isabella Ferrarini nata a Roma il 14 gennaio 1965 in data 17 aprile 2009

per le *Assicurazioni Generali S.p.A.* al Dott. Daniele Di Loreto nato a Roma il 22 luglio 1959 in data 20 aprile 2009

per *Intesa SanPaolo S.p.A.* al Signor Demetrio Cofone nato a Catanzaro il 3 ottobre 1968
in data 27 aprile 2009

per la *Banca d'Italia* al Dott. Piero Rosato nato a Lanciano (CH) il di 1 marzo 1961
in data 26 aprile 2009

per la *Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde* al Dott. Paolo Proserpio nato a Seregno (MI) il 4 settembre 1969
in data 20 aprile 2009

per la *RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A.* al Signor Paolo Favale nato a Roma il 22 dicembre 1958
in data 27 aprile 2009

deleghe acquisite agli atti sociali previo riscontro di regolarità

- che per la *Fondazione Banco di Sicilia* interviene il Presidente del Consiglio di Amministrazione Prof. Giovanni Puglisi nato a Caltanissetta il 22 giugno 1945

d i c h i a r a

validamente convocata e costituita in seconda convocazione, deserta la prima, la presente Assemblea e, nel confermarne l'idoneità alle deliberazioni da adottarsi, richiede l'intervento di me Notaio per la redazione del verbale.

In apertura di seduta il Presidente sul primo argomento all'ordine del giorno informa l'Assemblea che, a seguito delle dimissioni presentate dal Consigliere Prof. Roberto Artoni si è provveduto alla sua sostituzione con la nomina per cooptazione del Dott. Mario Romano Negri.

A seguito della decadenza dalla carica di quest'ultimo oggi l'Assemblea è chiamata a nominare un consigliere a completamento dell'attuale Consiglio di Amministrazione ed al riguardo rende noto che l'azionista Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde ha proposto la conferma quale Consigliere del Dott. Mario Romano Negri.

Il Presidente quindi propone all'Assemblea di confermare nella carica di Consigliere di Amministrazione il Dott. Mario Romano Negri fino a scadenza dell'attuale Consiglio ai sensi di legge.

L'Assemblea all'unanimità di voti, espressi per alzata di mano come constatato dal Presidente, approva la proposta presidenziale e con essa la conferma nella carica di Consigliere di Amministrazione del Dott. Mario Romano Negri fino a scadenza dell'attuale Consiglio ai sensi di legge.

Riprende la parola il Presidente con la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno ed illustra gli esiti della gestione al 31 dicembre 2008 che espongono una perdita di esercizio di Euro 1.932.187,12.= (un milione novecentotrentaduemila centoottantasette virgola dodici) da ripianarsi mediante l'utilizzo per pari importo della riserva straordinaria, che pertanto verrà a ridursi corrispondentemente, giusta proposta contenuta nella relazione del Consiglio d'Amministrazione.

In prosieguo l'Assemblea, in merito alla proposta di dare lettura del Bilancio al 31 dicembre 2008 e suoi allegati, della relazione del Consiglio d'Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, ad unanimità ne delibera l'omissione, in quanto ben noti agli azionisti per essere stati depositati presso la Società a termini di Legge.

Non essendosi verificato alcun ulteriore intervento, il Presidente mette in approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2008 e la copertura della perdita di esercizio.

Segue la votazione, espressa per alzata di mano dai delegati degli azionisti, pertinente alle numero 675.000 (seicentotrentacinquemila) azioni rappresentate in Assemblea sulle 750.000 (settecentocinquantamila) azioni costituenti l'intero capitale sociale, con il seguente risultato, che viene constatato dal Presidente, e precisamente:

voto favorevole di numero 675.000 (seicentotrentacinquemila) azioni rappresentate in Assemblea, voto contrario nessuno, astenuti nessuno

L'Assemblea quindi

delibera

di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2008 (completo di relazioni del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Società di Revisione ai sensi dell'art. 2409 ter

cod. civ., della nota integrativa, dello stato patrimoniale, del conto economico) e il ripianamento della perdita di esercizio di Euro 1.932.187,12.= (un milione novecentotrentaduemila centoottantasette virgola dodici) mediante l'utilizzo per pari importo della riserva straordinaria, che pertanto risulta ridotta corrispondentemente.

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 2008 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 dieci e minuti cinquantacinque e rivolge un cordiale grato saluto agli intervenuti.

Del che richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al Comparsante 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 nove e sottoscritto dal Comparsante e da me Notaio nei fogli di cui consta a norma di legge.-

GIULIANO AMATO

MARIA CHIARA BRUNO Notaio



GIULIANO BUGIARDINI (Firenze 1475 - 1554)
Madonna con il Bambino e S. Giovannino :
olio su tavola, diametro cm 95
Pinacoteca Nazionale di Bologna

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

PAGINA BIANCA

Relazione degli Amministratori sulla gestione

Signori Azionisti,

il calo generalizzato della fiducia dei consumatori, provocato dalla crisi finanziaria internazionale, ha accentuato le incertezze rispetto alle aspettative di reddito e di disponibilità agli acquisti di una ampia categoria di consumatori appartenenti alla fascia medio-alta, da sempre nostri principali clienti.

Questa congiuntura si aggiunge alla crisi ormai pluriennale del mercato delle enciclopedie.

L'Istituto ha fronteggiato tali difficoltà aprendo nuove linee editoriali (Opere dedicate alle Città d'Arte e Fac simili) e puntando su azioni mirate di marketing. La strategia è stata confortata dai buoni risultati ottenuti che hanno permesso di contenere la flessione.

L'ampliamento del catalogo editoriale beneficia anche della ottimizzazione dei tempi di realizzazione e del rapido accesso al patrimonio informativo contenuto nella Banca Dati.

Le azioni commerciali sono state mirate alla sensibilizzazione di un target elevato, sia con un uso più intenso di media e nuovi canali (web, e-mail marketing), sia attraverso nuove tecniche di comunicazione.

Nell'esercizio in corso l'Istituto ha avviato su alcuni mercati esteri, con la collaborazione di distributori selezionati, la promozione delle nostre Opere di pregio.

La qualità dei contenuti e dei materiali impiegati hanno ottenuto importanti riconoscimenti e la sottoscrizione di alcuni contratti di coedizione, diffusione e promozione in tali mercati. Il progetto, ancora in fase di avviamento, è costantemente monitorato nei suoi aspetti commerciali ed economici.

Il credito complessivo, nonostante la situazione di difficoltà del Paese, non registra particolari rischi circa la sua solvibilità, anche in considerazione del fatto che circa l'86% del fatturato degli ultimi esercizi è realizzato verso clienti già fidelizzati, seppur con una rateizzazione distribuita su un arco temporale più lungo.

Quest'ultimo aspetto ha influenzato la gestione delle risorse finanziarie unitamente all'inasprimento dei tassi applicati dal sistema bancario.

L'esposizione complessiva dell'Istituto è composta per il 54% dalla gestione fattorizzata del credito, per il 33% da debiti garantiti a medio e lungo termine e per il rimanente 13% da esposizioni verso il sistema bancario. Gli affidamenti non hanno subito variazioni significative, nel loro ammontare complessivo, rispetto all'esercizio precedente.

La produzione editoriale

Le due attuali linee di catalogo - quella relativa alle Enciclopedie e quella dei Volumi d'Arte - sono state arricchite da nuovi prodotti, rispondendo all'esigenza di ampliamento e di rinnovamento della offerta del nostro catalogo.

Opere enciclopediche

La sintesi del lavoro di ricerca realizzato dal nostro Osservatorio della Lingua Italiana in accordo con il Lessico Europeo del Consiglio Nazionale delle Ricerche, si è concretizzata con la pubblicazione del volume dedicato ai *Neologismi*, che andrà ad integrare la terza edizione del grande *Vocabolario della Lingua Italiana* anch'essa edita nell'esercizio.

Nel settore delle enciclopedie continua la lavorazione redazionale di altre due grandi Opere che, secondo i piani editoriali, saranno completate nel corso del 2010, confermando la volontà dell'Istituto di proseguire la linea tradizionale delle grandi Opere Enciclopediche Treccani.

Il completamento della *Enciclopedia Scienza e Tecnica*, la pubblicazione dell'*Atlante Geografico*, del primo volume del *Dizionario di Filosofia* e dell'*Aggiornamento alla Piccola*

Treccani, dei volumi 70 e 71 del *Dizionario Biografico degli Italiani*, del volume di *Aggiornamento dell'Enciclopedia Giuridica*, del *Libro dell'Anno 2008* concludono il quadro complessivo della produzione editoriale realizzata nell'anno per la linea Opere Enciclopediche.

Nel corso dell'esercizio è terminata, nel rispetto dei tempi contrattuali e con l'approvazione del committente ENI, la realizzazione dell'*Enciclopedia degli Idrocarburi*.

Volumi d'Arte

Con la pubblicazione dei volumi dedicati ai luoghi d'arte, il catalogo si è arricchito delle opere su *Bologna e Palermo* (quest'ultimo realizzato anche con il contributo della Fondazione Banco di Sicilia).

E' proseguito inoltre l'impegno dell'Istituto nel proporre importanti e preziosi capolavori realizzati dai più illustri miniatori ed amanuensi. Ne sono esempio la riproduzione de *Il Libro d'ore di Alessandro de Medici* e di una delle più significative rappresentazioni cartografiche del quattrocento, il *Portolano e Mappa Mundi*, accompagnato da un volume di Commentario in cui si ricostruiscono le vicende storiche e le fonti testuali e iconografiche impiegate dal cartografo e dal miniatore.

La riproduzione delle *Stampe di Piranesi* si aggiunge alla analoga iniziativa del 2007 sul *Canova*, realizzata in accordo con l'Istituto Nazionale per la Grafica, destinata ad un pubblico di cultori d'arte, di appassionati e collezionisti dei capolavori di artisti di fama internazionale.

Nell'anno è stato pubblicato anche il terzo volume di *Federico II* (comprendente le opere del grande imperatore).

Queste pubblicazioni dedicate all'arte o al recupero di rari manoscritti, grazie all'alta qualità di stampa, ad una accuratissima veste editoriale e ai contenuti di rigoroso spessore scientifico, riteniamo possano costituire degli "exempla" nella storia dell'editoria d'arte.

Nel corso dell'esercizio il sito istituzionale è diventato *Portale* con una nuova grafica, una nuova organizzazione delle risorse e nuovi servizi interattivi.

Dal mese di settembre è consultabile, con la possibilità da parte degli utenti di partecipare alla Comunità Treccani, il social network culturale che permette di crearsi un profilo personale, salvare percorsi di navigazione e link utili, suggerire miglioramenti, intervenire in dibattiti, ricevere aggiornamenti e porre quesiti ad una redazione dedicata.

Tra le novità del Portale è inserita anche la Web Tv, con interviste a esperti su temi culturali e scientifici, e con la possibilità a breve di trasmettere convegni in *streaming*.

L'obiettivo del Portale è quello di diffondere il nostro marchio tra le nuove generazioni e di proporsi come importante riferimento per la consultazione e l'informazione culturale, sfruttando anche le potenzialità offerte dal continuo aggiornamento dei contenuti della Banca Dati.

L'Istituto, inoltre, vuole essere pronto a sfruttare le possibili aperture di nuovi canali di promozione e vendita che dovessero emergere nel prossimo futuro.

Gli investimenti effettuati sul Portale, ancora nella versione beta ed in continua evoluzione, sono stati premiati con importanti riconoscimenti, come le vittorie della nona edizione dell'Interactive Key Award, premio dedicato esclusivamente al mondo del web e della comunicazione interattiva per la categoria Siti Corporate e dell'Italian eContent Award 2008 nella categoria eCulture.

La qualità dei contenuti, la crescente fidelizzazione dei clienti e la efficacia della rete di vendita, tradizionali punti di forza del nostro Istituto, hanno fatto registrare un buon andamento commerciale di tutte le nuove iniziative editoriali.

L'andamento commerciale

Complessivamente nell'esercizio si è registrato un calo delle vendite del 6,4% rispetto all'esercizio precedente, riconducibile ai problemi congiunturali già esposti ed ai problemi organizzativi di alcune agenzie di vendita, problemi questi che hanno trovato soluzione nel corso dei primi mesi del 2009.