

**Imposte differite***(Euro mila)*

|                         | <i>2009</i> | <i>2008</i> | <i>Variazione</i> |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Fondo imposte differite | 5.310       | 5.743       | (433)             |

Nel rispetto del principio della competenza e prudenza nel Bilancio al 31 dicembre 2009 sono contabilizzate in apposito fondo del passivo le imposte differite per IRES ed IRAP relative alle differenze temporanee originatesi nei precedenti esercizi:

- per effetto del cambio di principio contabile adottato per i diritti d'autore;
- in conseguenza della rateizzazione della plusvalenza patrimoniale realizzata per effetto della vendita di un terreno;
- in conseguenza della rivalutazione dei beni immobili operata, ai soli fini civilistici, ai sensi del DL n. 185/2008 convertito in L. n. 2/2009.

Il saldo al 31 dicembre 2009 di euro 5.310 mila è il risultato delle seguenti movimentazioni:

*(Euro mila)*

| <i>Imposte</i> | <i>Saldo 2008</i> | <i>Decrementi</i> | <i>Incrementi</i> | <i>Saldo 2009</i> |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ires           | 4.887             | (369)             |                   | 4.518             |
| Irap           | 856               | (64)              |                   | 792               |
| <i>Totale</i>  | <i>5.743</i>      | <i>(433)</i>      |                   | <i>5.310</i>      |
| <i>Di cui</i>  |                   |                   |                   |                   |
| <i>a breve</i> | <i>471</i>        |                   |                   | <i>325</i>        |
| <i>a lungo</i> | <i>5.272</i>      |                   |                   | <i>4.985</i>      |

PAGINA BIANCA

***Stato Patrimoniale e Conto Economico***

| STATO PATRIMONIALE: ATTIVO                                                             |                    | 31 dicembre 2009 | 31 dicembre 2008   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>(B) Immobilizzazioni</b>                                                            |                    |                  |                    |
| <b>I. Immobilizzazioni immateriali</b>                                                 |                    |                  |                    |
| 3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 18.000.925         |                  | 19.224.359         |
| 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 71.616             |                  | 133.218            |
| 5. Avviamento                                                                          |                    |                  |                    |
| 7. Altre                                                                               | 3.359.353          |                  | 5.503.921          |
| <b>Totale</b>                                                                          | <b>21.431.894</b>  |                  | <b>24.861.498</b>  |
| <b>II. Immobilizzazioni materiali</b>                                                  |                    |                  |                    |
| 1. Terreni e fabbricati                                                                | 20.676.017         |                  | 21.182.997         |
| 2. Impianti e macchinario                                                              | 60.053             |                  | 43.799             |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali                                              | 1.075              |                  | 3.225              |
| 4. Altri beni                                                                          | 46.114             |                  | 96.448             |
| <b>Totale</b>                                                                          | <b>20.783.259</b>  |                  | <b>21.326.469</b>  |
| <b>III. Immobilizzazioni finanziarie</b>                                               |                    |                  |                    |
| 2. Crediti:                                                                            |                    |                  |                    |
| (d) Verso altri:                                                                       |                    |                  |                    |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 235.513            |                  | 244.377            |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                                     | <b>42.450.666</b>  |                  | <b>46.432.344</b>  |
| <b>(C) Attivo circolante</b>                                                           |                    |                  |                    |
| <b>I. Rimanenze</b>                                                                    |                    |                  |                    |
| 1. Materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 1.103.113          |                  | 1.424.121          |
| 2. Opere in corso di produzione:                                                       |                    |                  |                    |
| (b) Costi redazionali                                                                  | 15.155.390         |                  | 15.683.954         |
| (c) Semilavorati cartacei                                                              | 4.021.564          |                  | 4.276.195          |
| 3. Lavori in corso su ordinazione                                                      |                    |                  |                    |
| 4. Prodotti finiti e merci                                                             | 5.310.880          |                  | 6.251.871          |
| <b>Totale</b>                                                                          | <b>25.590.947</b>  |                  | <b>27.636.141</b>  |
| <b>II. Crediti</b>                                                                     |                    |                  |                    |
| 1. Verso clienti:                                                                      |                    |                  |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 46.627.634         |                  | 45.660.904         |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 30.900.275         | 77.527.909       | 29.238.540         |
| 4bis Crediti tributari                                                                 |                    |                  |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 2.193.373          |                  | 2.693.516          |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 237.157            | 2.430.530        | 331.404            |
| 4ter Imposte anticipate                                                                |                    |                  |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 819.607            |                  | 405.502            |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 696.113            | 1.515.720        | 1.178.723          |
| 5. Verso altri:                                                                        |                    |                  |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 704.206            |                  | 894.420            |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 |                    | 704.206          | 894.420            |
| <b>Totale</b>                                                                          | <b>82.178.365</b>  |                  | <b>80.403.009</b>  |
| <b>IV. Disponibilità liquide</b>                                                       |                    |                  |                    |
| 1. Depositi bancari e postali                                                          | 10.153             |                  | 15.986             |
| 3. Danaro e valori in cassa                                                            | 67.317             |                  | 20.614             |
| <b>Totale</b>                                                                          | <b>77.470</b>      |                  | <b>36.600</b>      |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                                    | <b>107.846.782</b> |                  | <b>108.075.750</b> |
| <b>(D) Ratei e risconti:</b>                                                           |                    |                  |                    |
| Altri ratei e risconti                                                                 | 1.306.984          |                  | 1.012.241          |
| <b>Totale ratei e risconti (D)</b>                                                     | <b>1.306.984</b>   |                  | <b>1.012.241</b>   |
| <b>Totale attivo (B+C+D)</b>                                                           | <b>151.604.432</b> |                  | <b>155.520.335</b> |

| STATO PATRIMONIALE: PASSIVO                                    |            | 31 dicembre 2009   | 31 dicembre 2008   |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A) Patrimonio netto</b>                                    |            |                    |                    |
| I. Capitale                                                    |            | 38.737.500         | 38.737.500         |
| III. Riserve da rivalutazione                                  |            | 11.212.900         | 11.212.900         |
| IV. Riserva legale                                             |            | 1.962.902          | 1.962.902          |
| VI. Riserva straordinaria                                      |            | 2.495.113          | 4.427.300          |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio                             |            | (3.324.822)        | (1.932.187)        |
| Riserva da arrotondamento                                      |            | 4                  | (1)                |
| <b>Totale patrimonio netto (A)</b>                             |            | <b>51.083.597</b>  | <b>54.408.414</b>  |
| <b>(B) Fondi per rischi e oneri</b>                            |            |                    |                    |
| 2. Imposte                                                     | 5.309.809  |                    | 5.742.979          |
| 3. Altri                                                       | 3.373.936  |                    | 3.115.789          |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>                     |            | <b>8.683.745</b>   | <b>8.858.768</b>   |
| <b>(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>  |            |                    |                    |
|                                                                |            | <b>3.831.614</b>   | <b>4.903.879</b>   |
| <b>(D) Debiti</b>                                              |            |                    |                    |
| 4. Debiti verso banche:                                        |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 15.622.058 |                    | 14.476.917         |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 13.833.333 | 29.455.391         | 18.800.000         |
| 5. Debiti verso altri finanziatori:                            |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         |            | 44.404.686         | 38.378.041         |
| 7. Debiti verso fornitori:                                     |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         |            | 6.786.468          | 9.303.541          |
| 12. Debiti tributari:                                          |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         |            | 395.239            | 552.814            |
| 13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         |            | 669.085            | 755.467            |
| 14.(a) Altri debiti                                            |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 2.471.263  |                    | 2.622.744          |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 80.374     | 2.551.637          | 85.422             |
| 14.(b) Debiti verso clienti per volumi da consegnare :         |            |                    |                    |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 3.717.482  |                    | 2.340.038          |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         |            | 3.717.482          | 2.340.038          |
| <b>Totale debiti (D)</b>                                       |            | <b>87.979.988</b>  | <b>87.314.984</b>  |
| <b>(E) Ratei e risconti</b>                                    |            |                    |                    |
| Altri ratei e risconti                                         | 25.488     |                    | 34.290             |
| <b>Totale ratei e risconti (E)</b>                             |            | <b>25.488</b>      | <b>34.290</b>      |
| <b>Totale passivo (A+B+C+D+E)</b>                              |            | <b>151.604.432</b> | <b>155.520.335</b> |
| <b>Conti d'ordine:</b>                                         |            |                    |                    |
| Fideiussioni prestate                                          | 5.500      |                    | 716.311            |
| Altri conti d'ordine                                           | 93.467.661 |                    | 92.201.553         |
| <b>Totale conti d'ordine</b>                                   |            | <b>93.473.161</b>  | <b>92.917.864</b>  |

| CONTO ECONOMICO |                                                                                        | 31 dicembre 2009   | 31 dicembre 2008   |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>(A)</b>      | <b>Valore della produzione</b>                                                         |                    |                    |
| 1.              | Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 55.917.932         | 63.295.814         |
| 2.              | Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | (1.724.186)        | 390.406            |
| 3.              | Variazione delle opere in corso di produzione                                          |                    | (2.266.204)        |
| 5.              | <i>Altri ricavi e proventi:</i>                                                        |                    |                    |
|                 | Contributo Ministero Beni Culturali (legge 123/80)                                     | 16.000             | 60.647             |
|                 | Altri contributi                                                                       | 1.467              | 11.558             |
|                 | Altri ricavi e proventi                                                                | 2.040.187          | 2.241.855          |
|                 | <b>Totale valore della Produzione (A)</b>                                              | <b>56.251.400</b>  | <b>63.734.076</b>  |
| <b>(B)</b>      | <b>Costi della produzione</b>                                                          |                    |                    |
| 6.              | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                     | 1.767.863          | 2.495.606          |
| 7.              | Per servizi                                                                            | 30.565.504         | 33.052.578         |
| 8.              | Per godimento di beni di terzi                                                         | 2.255.814          | 2.250.599          |
| 9.              | <i>Per il personale:</i>                                                               |                    |                    |
| (a)             | Salari e stipendi                                                                      | 7.295.885          | 7.778.186          |
| (b)             | Oneri sociali                                                                          | 2.247.041          | 2.395.892          |
| (c)             | Trattamento di fine rapporto                                                           | 630.131            | 720.520            |
| (e)             | Altri costi                                                                            | 302.879            | 332.828            |
|                 |                                                                                        | 10.475.936         | 11.227.426         |
| 10.             | <i>Ammortamenti e svalutazioni:</i>                                                    |                    |                    |
| (a)             | Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 7.479.507          | 8.474.423          |
| (b)             | Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 577.470            | 535.280            |
| (d)             | Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 430.000            | 780.000            |
|                 |                                                                                        | 8.486.977          | 9.789.703          |
| 11.             | Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci           | 321.008            | (6.666)            |
| 12.             | Accantonamento per rischi                                                              |                    |                    |
| 13.             | Altri accantonamenti                                                                   | 371.086            | 393.811            |
| 14.             | Oneri diversi di gestione                                                              | 2.037.641          | 1.763.764          |
|                 | <b>Totale costi della produzione (B)</b>                                               | <b>56.281.829</b>  | <b>60.966.922</b>  |
|                 | <b>Differenza tra valori e costi della produzione (A-B)</b>                            | <b>(30.429)</b>    | <b>2.767.154</b>   |
| <b>(C)</b>      | <b>Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                    |                    |
| 16.             | <i>Altri proventi finanziari:</i>                                                      |                    |                    |
| (d)             | Da altri                                                                               | 161.301            | 243.439            |
| 17.             | <i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>                                             |                    |                    |
|                 | Verso altri                                                                            | (1.870.726)        | (4.113.182)        |
|                 | <b>Totale proventi e oneri finanziari (16+17)</b>                                      | <b>(1.709.425)</b> | <b>(3.869.744)</b> |
| <b>(D)</b>      | <b>Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                                    |                    |                    |
| 19.             | <i>Svalutazioni</i>                                                                    |                    |                    |
| (a)             | Svalutazione partecipazione                                                            |                    |                    |
|                 | <b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>                                                 |                    |                    |
| <b>(E)</b>      | <b>Proventi e oneri straordinari</b>                                                   |                    |                    |
| 20.             | <i>Proventi:</i>                                                                       |                    |                    |
|                 | Altri proventi                                                                         | 32.681             | 83.230             |
| 21.             | <i>Oneri:</i>                                                                          |                    |                    |
|                 | Altri oneri                                                                            | (1.506.715)        | (497.797)          |
|                 | <b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>                                      | <b>(1.474.034)</b> | <b>(414.567)</b>   |
|                 | <b>Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>                                 | <b>(3.213.888)</b> | <b>(1.515.157)</b> |
| 22.             | Imposte su reddito dell'esercizio                                                      |                    |                    |
| (a)             | Imposte correnti                                                                       | (475.599)          | (674.243)          |
| (b)             | Imposte differite                                                                      | 433.170            | 471.424            |
| (c)             | Imposte anticipate                                                                     | (68.505)           | (212.211)          |
|                 |                                                                                        | (110.934)          | (415.030)          |
| 23.             | <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                                  | <b>(3.324.822)</b> | <b>(1.932.187)</b> |

**ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA GIOVANNI TRECCANI SPA**

**ESERCIZIO 2010**

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

*Società partecipanti al capitale sociale*

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.

BANCA D'ITALIA

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A.

FONDAZIONE BANCO DI SICILIA

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO PROVINCE LOMBARDE

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA

INTESA SANPAOLO S.p.A.

ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO S.p.A.

RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA S.p.A.

UNICREDITO S.p.A.

TELECOM ITALIA S.p.A.

*Organi Sociali al 31.12.2010*

*Presidente* Giuliano Amato

*Amministratore Delegato* Francesco Tatò

*Comitato d'Onore* Francesco Paolo Casavola, Carlo Azeglio Ciampi, Giovanni Conso,  
Rita Levi-Montalcini, Oscar Luigi Scalfaro,  
Gian Tommaso Scarascia Mugnozza

*Consiglio Scientifico* Enrico Alleva, Girolamo Arnaldi, Lina Bolzoni, Luciano Canfora,  
Michele Ciliberto, Domenico Fisichella, Giuseppe Galasso, Paolo Galluzzi,  
Paolo Guerrieri, Fiorella Kostoris Padoa Schioppa, Claudio Magris,  
Alberto Melloni, Carlo Maria Ossola, Giorgio Parisi, Mariuccia Salvati,  
Loredana Sciolla, Luca Serianni, Salvatore Settis, Piergiorgio Strata,  
Vera Zamagni

*Consiglio di Amministrazione*

*Vicepresidente* Cesare Geronzi

Paolo Annunziato, Gian Mario Anselmi, Pierluigi Ciocca, Marcello De Cecco,  
Ferruccio Ferranti, Fabrizio Gianni; Ademaro Lanzara, Mario Romano Negri,  
Claudio Petruccioli, Giovanni Puglisi, Giuseppe Vacca

*Collegio Sindacale* Gianfranco Graziadei, Presidente; Mario Perrone, Saverio Signori.

Mauro Orefice, Delegato della Corte dei Conti

*Sedi*

|   |                                                                                                                                                   |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ✉ | SEDE SOCIALE: PALAZZO CANONICI-MATTEI<br>Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 4<br><i>Organi Sociali - Servizi ed uffici amministrativi</i> |
| ✉ | Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 50<br>Redazioni                                                                                        |
| ✉ | Roma - Piazza Paganica, 13<br>Redazioni - Uffici amministrativi                                                                                   |
| ✉ | Roma - Piazza Monte Cenci, 8<br>Redazioni                                                                                                         |
| ✉ | Roma - Vicolo dei Falegnami, 48<br>Magazzino                                                                                                      |
| ✉ | Roma - Via S. Bartolomeo dei Vaccinari, 85<br>Magazzino                                                                                           |
| # | Santa Palomba (Roma) – Via Verbaschi, 37<br>Magazzino                                                                                             |

✉ *immobili di proprietà*

# *immobili in locazione*

*Rete commerciale**Agenzie generali*

*Piemonte - Valle d'Aosta* Torino – Corso Svizzera, 185

*Liguria* Genova – Piazza Borgo Pila, 39/10

*Lombardia* Milano – Viale Bianca Maria, 22

*Venezie* Padova - Piazza Virgilio Bardella, 12

Trieste - Via Milano, 18

*Toscana - Umbria* Firenze – Viale Antonio Gramsci, 42

*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 Trento, 138

*Campania* Napoli – Via Vannella Gaetani, 27

*Puglia - Basilicata* Bari - Via Matarrese, 58

*Calabria* Catanzaro – Strada 14, 20 corpo B

*Sicilia* Palermo - Via G. La Farina, 3

Catania - Via Muscatello, 19/21

*Sardegna* Sassari – Piazzale Segni, 1

### ***Verbale di Assemblea Ordinaria e Straordinaria***

L'anno duemilaundici il giorno ventotto del mese di aprile in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4 alle ore sedici e minuti cinque

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 in 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 Partita IVA 00892411000

della identità di persona del quale io Notaio sono certo

Il Comparente dichiara e fa constare che, con avviso inviato per posta elettronica con avviso di ricevimento in data 6 aprile 2011, è stata convocata in questo giorno e nel luogo suindicato ad ore sedici, in prima convocazione, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

##### ***Parte ordinaria***

1. Approvazione del progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, della Relazione degli Amministratori sulla gestione e della Nota integrativa. Deliberazioni conseguenti.
2. Cessazione degli Amministratori per scadenza del termine. Deliberazioni conseguenti.

3. Cessazione dei Sindaci per scadenza del termine. Deliberazioni conseguenti.

*Parte straordinaria*

4. Proposta di frazionamento delle azioni mediante riduzione del loro valore nominale. Deliberazioni conseguenti.

5. Proposta di aumento a pagamento del capitale sociale. Deliberazioni conseguenti.

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

sé medesimo Presidente

Dott. Francesco Luigi Tatò Amministratore Delegato

- 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 sugli attuali dodici azionisti portatori di numero 712.500 (settecentododicimilacinquecento) azioni sulle 750.000 (settecentocinquantamila) azioni da nominali Euro 51,65.= (cinquantuno virgola sessantacinque) ciascuna costituenti il capitale sociale di Euro 38.737.500,00.= (trentotto milioni settecentotrentasettemila cinquecento virgola zero zero) e precisamente:

*UniCredit S.p.A.*, con sede in Roma, intestataria di novantamila azioni