

Il Sole 24 ORE S.p.A.
Sede legale: Viale Sarca, n. 223, Milano
Capitale sociale: Euro 570.124,76 i.v.
C.F. – P.IVA n. 00777910159

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter, D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) in merito ai punti 1, 2 e 3 all’Ordine del Giorno dell’Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A. (la “Società”) convocata per il giorno 30 aprile 2025, in unica convocazione.

Argomento n. 1 all’ordine del giorno - Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2024, Relazione degli Amministratori sulla Gestione inclusiva della Rendicontazione di Sostenibilità, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Argomento n. 2 all’ordine del giorno nella Parte Ordinaria - Destinazione del risultato di esercizio.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo e secondo argomento all’Ordine del Giorno dell’Assemblea Ordinaria degli Azionisti, sottoponiamo alla Vostra approvazione il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2025, che sarà messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale de Il Sole 24 ORE S.p.A., sul meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato “1INFO” accessibile al sito www.1info.it, e sul sito *internet* www.gruppo24ore.ilsole24ore.com nella sezione “Governance-Assemblea degli Azionisti” nei termini e con le modalità di legge.

Il Progetto di Bilancio di Esercizio è commentato nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori ed è, inoltre, corredata dagli altri documenti ad esso relativi che saranno resi disponibili per fornire una più ampia rappresentazione dell’andamento della Società e del Gruppo 24 ORE.

In particolare, il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2024 presenta:

- ricavi complessivi per Euro 196.340.535;
- altri proventi operativi per Euro 8.453.359;
- costi operativi per Euro 175.052.112;
- ammortamenti e svalutazioni per Euro 14.785.151; e
- un risultato operativo positivo pari a Euro 14.956.631.

Il totale proventi e oneri finanziari è negativo e pari ad Euro -1.914.229. Il risultato prima delle imposte è positivo e pari ad Euro 11.877.627.

Il risultato netto di esercizio è positivo e pari ad Euro 8.965.165 (di seguito anche lo “**Utile di Periodo**”).

Si segnala, infine, che il Bilancio consolidato del Gruppo 24 ORE al 31 dicembre 2024 presenta:

- ricavi pari a Euro 214.544 mila (-0,2% rispetto a Euro 215.068 mila di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023);
- EBITDA pari a Euro 29.028 mila (-6,0% rispetto a Euro 30.880 mila di cui al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023);
- utile pari ad Euro 9.057 mila, rispetto ad un utile di Euro 7.696 mila dell’esercizio 2023; e
- posizione finanziaria netta negativa pari a Euro -6.458 mila.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio relativi al Bilancio e sulle variazioni di cui sopra rispetto all'esercizio precedente, si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale, comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 19 marzo 2025, la Relazione sulla Gestione degli Amministratori inclusiva della Rendicontazione di Sostenibilità e relativa attestazione della Società di Revisione, l'Attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, che verranno depositati e messi a disposizione del pubblico, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale ed alla Relazione della Società di Revisione nei termini e con le modalità di legge.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

Proposta di delibera relativa all'argomento 1.

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A.,

- *approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,*
- *esaminati il Progetto di Bilancio di Esercizio de Il Sole 24 ORE S.p.A. al 31 dicembre 2024 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, inclusiva della Rendicontazione di Sostenibilità,*
- *preso atto del Bilancio consolidato del Gruppo 24 ORE al 31 dicembre 2024,*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Collegio Sindacale e nella Relazione della Società di Revisione,*

DELIBERA

- *di approvare il bilancio al 31 dicembre 2024.*

Proposta di delibera relativa all'argomento 2.

l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A.,

- *approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,*
- *esaminati il Progetto di Bilancio di Esercizio de Il Sole 24 ORE S.p.A. al 31 dicembre 2024 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, inclusiva della Rendicontazione di Sostenibilità;*
- *preso atto del Bilancio consolidato del Gruppo 24 ORE al 31 dicembre 2024,*
- *preso atto di quanto illustrato nella Relazione del Collegio Sindacale e nella Relazione della Società di Revisione,*
- *approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024,*
- *preso atto che la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430. Cod. Civ.;*
- *tenuto conto che l'utile di periodo è pari a Euro 8.965.165,*

DELIBERA

- *di destinare il risultato d'esercizio 2024 come segue:*
- *per Euro 8.965.165, alla voce di Patrimonio Netto "utili riportati a nuovo".*

Argomento n. 3 all'Ordine del Giorno – Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e comma 6, D.Lgs. n. 58/98:

- A) approvazione della Politica in materia di Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;**
- B) deliberazioni sulla “seconda sezione” della Relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo argomento all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, siete chiamati a discutere e deliberare sulla Relazione sulla Politica della Società in materia di Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del codice civile, dei componenti dell'organo di controllo e sui compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento (i.e. 2024) a sensi degli articoli 123-ter, TUF, e 84-quater del Regolamento Emittenti CONSOB.

In particolare, si segnala che la Politica di Remunerazione della Società attualmente in vigore ed approvata dall'Assemblea dei Soci in data 29 aprile 2024, ha durata annuale ed è quindi in scadenza; risulta, pertanto, necessario procedere con la votazione assembleare di una nuova Politica di Remunerazione, anch'essa di durata annuale.

Alla luce di quanto precede, si richiede quindi che l'Assemblea degli Azionisti si esprima, con voto vincolante sulla prima sezione della Relazione, avente ad oggetto la nuova Politica della Società in materia di Remunerazione di durata annuale, ai sensi dell'art. 123-ter co. 3-bis TUF, e con voto non vincolante con riguardo alla seconda sezione della Relazione relativa ai compensi corrisposti nel corso dell'esercizio di riferimento ai sensi dell'art. 123-ter co. 6 TUF. Al riguardo, si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti, che verrà depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, sul meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato “1INFO”, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.gruppo24ore.ilsole24ore.com nella sezione “Governance-Assemblea degli Azionisti”.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare le seguenti deliberazioni:

Proposta di Delibera relativa al punto 3 A):

“l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A.,

- esaminata la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del TUF, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e le Remunerazioni, contenente l'illustrazione della Politica della Società in materia di remunerazione per l'esercizio 2025, degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del codice civile, dei componenti dell'organo di controllo nonché delle*

procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,

- *considerato che la suddetta sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti e le politiche in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti dell'organo di controllo e che la Politica ha durata annuale,*

DELIBERA

- *di approvare la Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2025 ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF di cui alla prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2025;*

Proposta di Delibera relativa al punto 3 B):

"l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A.,

- *esaminata la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del TUF, predisposta dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per le Nomine e le Remunerazioni, contenente l'illustrazione, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche, di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente,*

DELIBERA

- *in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2025 e sui Compensi Corrisposti 2024 ai sensi dell'articolo 123-ter co. 6 del TUF, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2025.*

Milano, 31 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Edoardo Garrone

