

N. 76851 di Repertorio

N. 16532 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

20 maggio 2025

Il giorno venti del mese di maggio dell'anno duemilaventicinque.

In Milano, Via Metastasio n. 5,
 io sottoscritto Filippo Zabban, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,
 procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria della società:

"Il Sole 24 ORE S.p.A."

con sede in Milano, Viale Sarca n. 223, capitale sociale Euro 570.124,76 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 00777910159, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-694938,

(di seguito anche "Il Sole" o la "Società"),

le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

tenutasi in data 30 aprile 2025

nel luogo di convocazione, in Milano, Viale Sarca n. 223, con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari presso il luogo di convocazione.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili) dello svolgimento della predetta assemblea.

"Il giorno trenta del mese di aprile dell'anno duemilaventicinque,

presso la sede della Società, in Milano, Viale Sarca n. 223,

si è riunita l'assemblea ordinaria della società

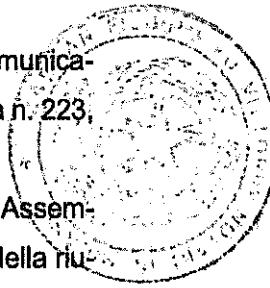
"Il Sole 24 ORE S.p.A.",

ivi convocata per le ore 10.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Edoardo Garrone, anche a nome dei Colleghi del Consiglio di Amministrazione, tra cui l'Amministratrice Delegata Mirja Cartia d'Asero, del Collegio Sindacale, e del Personale de "Il Sole 24 ORE S.p.A." porge agli intervenuti un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione a questa Assemblea.

Alle ore 10 e 5 minuti il Presidente dà avvio ai lavori.

Segnala che la presente riunione si tiene – come si riserva di meglio precisare in seguito – mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato, e



– per i soggetti legittimati all'intervento – anche con mezzi di telecomunicazione; dà atto di essere presente presso gli uffici di Milano, Viale Sarca n. 223, ove ha sede la Società ed ove è convocata l'odierna riunione.

Richiamato l'art. 15 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea e designa nella persona del notaio Filippo Zabban il Segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile.

Precisa che anche il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione presso gli uffici della Società di Milano, Viale Sarca n. 223.

In considerazione della facoltà concessa dalla Legge 21 febbraio 2025 n. 15 – che ha esteso sino al 31 dicembre 2025 la possibilità di valersi delle disposizioni contenute nell'art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito in Legge 24 aprile 2020 n. 27 (il "Decreto") – l'intervento in Assemblea da parte degli Azionisti e l'esercizio del diritto di voto possono svolgersi esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto Rappresentante Designato e che il Decreto ha altresì stabilito, fra l'altro, che in deroga alle diverse disposizioni statutarie, l'Assemblea possa svolgersi, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto; precisa il Presidente che le persone ammesse all'intervento possono anche collegarsi, appunto, mediante mezzi di telecomunicazione.

Dà atto che il capitale della Società è attualmente costituito da n. 9.000.000 azioni ordinarie e n. 56.345.797 azioni di categoria speciale per complessivi Euro 570.124,76, azioni tutte prive di valore nominale espresso e per le quali lo Statuto sociale prevede il diritto di voto.

In conformità alle disposizioni di legge e di statuto, il Presidente precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di legge e, in particolare, sul sito *internet* della Società, per estratto sul quotidiano Il Sole 24ORE e, in ottemperanza all'art. 84 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti"), attraverso il meccanismo di stocaggio autorizzato "1INFO", in data 21 marzo 2025.

Comunica altresì che non sono pervenute richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126 bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"), né è intervenuta presentazione di nuove proposte di delibera.

Dichiara che le azioni di categoria speciale della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Ricorda agli intervenuti che l'art. 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- “*1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*
- *2. omissis*
- *3. omissis*
- *4. Il diritto di voto inherente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato.*”

Invita quindi il Rappresentante Designato a comunicare se allo stesso risultati che alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo; il Rappresentante Designato, presente fisicamente presso il luogo di convocazione in persona di Barbara Banfi, dichiara di non avere nessuna dichiarazione in proposito.

Comunica:

- che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF;
- che avuto riguardo alle disposizioni contenute nel citato art. 106 del Decreto, come sopra prorogato, l'intervento in Assemblea da parte dei soci e l'esercizio del diritto di voto possono svolgersi, come già accennato e precisato anche nell'avviso di convocazione, esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Computershare S.p.A. quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF (“Computershare” o “Rappresentante Designato”);
- che Computershare, in qualità di Rappresentante Designato, non rientra in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135 decies del TUF; tuttavia, nel caso si verifichino circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, Computershare non intende esprimere un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto;
- che in conformità all'art. 106 comma 4 del Decreto, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 novies TUF in deroga all'art. 135 undecies, comma 4, del medesimo TUF;

- che ai sensi dell'art. 5 del Regolamento delle Assemblee è funzionale come da esso Presidente consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che l'Azionista Marco Bava si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea ex art. 127 ter TUF ed alle medesime è stata data risposta mediante apposita pubblicazione sul sito www.gruppo24ore.ilsole24ore.com. Informa il Presidente che dall'Azionista Giovanni Negri è pervenuto un intervento, di cui prega il notaio Zabban di dare lettura, unitamente alla replica al medesimo predisposta dalla Società.

Prende la parola il notaio e dà lettura di quanto segue:

"Questo è verosimilmente l'ultimo intervento svolto da un rappresentante del comitato di redazione all'assemblea societaria. La decisione del consiglio direttivo di Confindustria di procedere al delisting della società, tema sul quale torneremo, avrà tra le conseguenze anche la soppressione di un momento di confronto che mai abbiamo vissuto in maniera rituale. Dalla prima assemblea immediatamente successiva alla quotazione, i giornalisti hanno utilizzato anche questo passaggio per fare sentire la propria voce, in rappresentanza di una categoria speciale di azionisti, meno interessata alla enfatizzazione del profitto e più alla creazione di valore. Nel tempo questi interventi sono andati a costituire una "controstoria" del Sole 24 Ore, una versione alternativa a quella degli organismi societari, che, nell'ora più buia del gruppo, a poco dal fallimento, ha permesso, pubblicandoli in serie sulle pagine del giornale, di ripercorrere non solo il passato, ma di rendere evidente quanto la crisi più grave avrebbe potuto essere scongiurata se maggiore attenzione ai segnali di allarme lanciati fosse stata prestata da amministratori e azionista.

Questa volontà di partecipazione tuttavia è stata di norma malintesa, vissuta tra l'indifferenza e il fastidio. A testimoniarlo anche le modalità di svolgimento scelte ormai da anni. Esclusivamente cartolari, a derubricare il possibile confronto tra soci e management a passaggio burocratico, quando ormai a sfruttare la disciplina introdotta in epoca Covid sono rimaste poche società di capitali. Il timore del confronto, l'assenza di una dialettica si schermano dietro l'asserita volontà di neutralizzare inesistenti, alla luce dell'esperienza, disturbatori.

E sì che di argomenti sui quali aprire un confronto ce ne sono. A partire dal migliore bilancio da parecchi anni a questa parte (quando i ricavi però erano

assai superiori), eppure, tra gli ultimi, anche il più controverso. A pesare la decisione di amministratrice delegata e consiglio di amministrazione di non procedere ad accantonamenti a fronte di un contenzioso relativo al procedimento giudiziario instaurato da Business school 24 spa con richiesta di risarcimento superiore a 60 milioni. Una scelta corroborata da parere legale che stima solo "possibile" il rischio di soccombenza e comunque su una materia che lascia ampi spazi di discrezionalità agli amministratori. E tuttavia una decisione che ha visto il presidente della società votare contro la proposta di consolidato, dopo avere sottolineato una serie di anomalie informative (peraltro evidenziate anche dai sindaci con segnalazione a Consob), con il collegio sindacale che, nella Relazione sull'attività annuale, sottolinea la persistenza di "profili di incertezza".

Incertezza che avrebbe potuto consigliare un orientamento diverso e più cauto che certo però avrebbe avuto ricadute sul conto economico, tanto da rendere più incerti oltre che il risultato finale anche la percezione dell'assai consistente bonus invece riconosciuto all'amministratrice delegata uscente. Dove emerge evidente la criticità di previsioni di parti variabili della retribuzione ancorate a risultati economici di breve periodo e in frangenti particolari delle dinamiche societarie.

Il bilancio mette in luce una sostanziale tenuta dei ricavi, dove si conferma l'assoluta rilevanza della parte editoriale che da sola ne vale circa il 50%. Più nel dettaglio, l'area Publishing evidenzia la stabilità dei ricavi diffusionali (ma la diminuzione di quelli ascrivibili al quotidiano in tutte le sue declinazioni, carta e digitale, in coppia e prese singolarmente) e il calo di quelli pubblicitari. A diminuire sono anche i browser unici, del 3,7% rispetto al 2023, ma crescono leggermente le pagine visualizzate (+0,8%); nel corso del 2024 le visualizzazioni mensili dei video sono state mediamente 14,5 milioni, -19,5% rispetto al 2023. Decrescono anche gli ascolti dei podcast (665.000 ascolti mensili in media, -22,3% rispetto al 2023).

In termini generali una fotografia non priva di criticità: il core business, l'informazione, soffre per una assenza di strategia ormai cronica, per una mancanza di investimenti, per un deficit di attenzione che si riflette sui risultati. A suo modo esemplare la vicenda di swing, sistema operativo acquisito dall'azienda con l'asserito obiettivo di rendere più agevole la fruizione digitale dei contenuti informativi, ma da subito dimostratosi largamente inadeguato per la realizzazione del quotidiano su carta. Malgrado l'impegno della redazione e la messa in campo di un gruppo di lavoro ristretto e dedicato a individuarne le fallo più evidenti, tuttora è impossibile la lavorazione del quotidiano



con l'esclusivo utilizzo di swing: tutti i giornalisti convivono ogni giorno con i disagi relativi all'impegno contemporaneo di due sistemi operativi. Carenze applicative la cui gravità è rilanciata dall'assenza di una coerente organizzazione del lavoro e dall'articolazione di una giornata-tipo che resta orientata alla carta.

Dai dati esposti nella documentazione assembleare risalta poi una posizione finanziaria in netto miglioramento, da -22 milioni a -6 in 12 mesi. Un dato confortante nel presente, che però invita per il futuro alla massima attenzione. Soprattutto se emergesse che l'annunciata operazione di delisting sarà a debito, comunque scaricato sulla società con il pagamento di futuri dividendi a società veicolo o con l'aumento dell'esposizione. Una scelta evidentemente dissennata che rischia di appesantire una situazione in miglioramento (anche grazie ai sacrifici negli anni dei dipendenti e davanti alla richiesta aziendale di nuovi ammortizzatori sociali) per obiettivi, nel migliore dei casi discutibili, nel peggiore opachi, comunque preoccupanti.”

"REPLICA DELLA SOCIETÀ

Il Gruppo 24 ORE, in linea di continuità con la voce che, anche in epoca Covid-19 ed anche negli anni successivi - nel ricorrere alla presenza, ai sensi di legge, del solo Rappresentante Designato in via esclusiva - ha sempre volontariamente riconosciuto agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta, ha acconsentito, anche per il 2025 e per quanto non fosse tenuta, a riportare per esteso l'intervento trasmesso dal dott. Negri per conto, anche, del Cdr del quotidiano, onde rappresentare quanto segue e per quanto di competenza: (i) il Gruppo 24 ORE coglie innanzitutto l'occasione per rimarcare come la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni di categoria speciale de Il Sole 24 ORE S.p.A. sia stata assunta in piena ed esclusiva autonomia dall'Azionista Confindustria – Confederazione Generale dell'Industria Italiana che l'ha comunicata al mercato in data 9 aprile 2025; un'informazione di cui il Gruppo 24 ORE, in quanto emittente le cui azioni sono oggetto della suddetta offerta, ha preso solamente atto non avendo, evidentemente, alcun ruolo attivo o consultivo né anteriore né attuale né successivo alla comunicazione di cui sopra, salvo l'assolvimento delle attività previste dalla legge in capo all'emittente; (ii) in secondo luogo giova considerare che il ricorso all'utilizzo dell'istituto del Rappresentante Designato Esclusivo c.d. "RDE", introdotto dalla Legge 21 febbraio 2025 n. 15 - c.d. "Legge Capitali" - per quanto abbia dato avvio ad una stagione di aggiornamenti statutari prima della fine del 2024 (ossia nei termini di introduzione strutturale di tale facoltà) a cui hanno preso parte diverse emittenti, e non la Società, è stato

utilizzato nel 2025 dalla Società stessa e da numerose altre emittenti, non già per abbattere il dialogo assembleare – prova ne sia il presente scambio di intervento e relativa replica - bensì in quanto modalità tecnicamente sperimentata resa possibile a fronte della facoltà concessa dalla Legge Capitali stessa, che ha esteso sino al 31 dicembre 2025 la possibilità di valersi delle disposizioni contenute nell'art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito in Legge 24 aprile 2020 n. 27; (iii) In terzo luogo, con riguardo al contenzioso in essere con Business School24 S.p.A., all'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 e agli strumenti di remunerazione variabile, previsti per l'Amministratrice Delegata e per gli altri beneficiari indicati dalla Politica in materia di remunerazione per il 2024 ed oggetto di rendicontazione nel 2025, la Società rinvia a quanto già reso noto al mercato nella propria relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024, nella propria relazione sugli assetti proprietari e sul governo societario e nella relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicate in data 8 aprile 2025 - a loro volta suffragate dai contributi tecnici autonomi ed indipendenti di primari professionisti che hanno guidato, nel fedele rispetto ed osservanza dei principi contabili applicabili, le valutazioni che hanno condotto alle rappresentazioni bilancistiche già rese note al mercato. Eventuali altre informazioni, stigmatizzando al contempo e recisamente la mancanza di linearità e coerenza delle notizie di stampa copiosamente emerse sui quotidiani nel corso delle ultime settimane, seguiranno nei tempi e nei modi previsti dalla normativa di riferimento; (iv) in quarto luogo e con riguardo ai risultati che il bilancio 2024 consegna al mercato, il Gruppo 24 ORE ritiene che essi siano il frutto, come più volte affermato, non già di una parte delle proprie anime o di una parte delle persone che lo compongono, bensì del combinarsi delle diverse aree e funzioni. Il Gruppo 24 ORE è inoltre fiero di aver sostenuto ingenti investimenti nel corso del triennio, anche e soprattutto a beneficio della digitalizzazione delle proprie redazioni, cui è affidato il compito di superare, con il contributo del Direttore Editoriale, le diffidenze, le preoccupazioni e le ritrosie che il cambiamento può legittimamente determinare.”.

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e comunica ancora che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	Azioni	%
Confederazione Generale dell'Industria Italiana – Confindustria	46.995.082	71,918
Giornalisti Associati S.r.l.	3.284.955	5,027
Trema S.r.l.	3.297.504	5,046

Dà quindi atto che la Società possiede n. 330.202 azioni proprie di categoria speciale.

Il Presidente prosegue ulteriormente l'esposizione inherente alla costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'Assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, fisicamente presente in Milano, Viale Sarca n. 223, sono attualmente intervenuti fisicamente i signori Mirja Cartia d'Asero, Amministratrice Delegata, ed i consiglieri Veronica Diquattro, Claudia Parzani, Chiara Laudanna e Roberta Cocco mentre sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione i consiglieri Diamante Ortensia D'Alessio e Marco Liera;
- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti fisicamente i signori Tiziana Vallone, Presidente, ed i sindaci effettivi Giuseppe Crippa e Myriam Amato;
- che per la società di revisione EY S.p.A. sono collegati con mezzi di telecomunicazione i signori Agostino Longobucco, Daniele Pietra e Luca Grillone;
- che è collegato con mezzi di telecomunicazione il rappresentante comune degli azionisti titolari di azioni di categoria speciale, Marco Pedretti;
- che sono rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato, in persona di Barbara Banfi, intervenuta fisicamente presso il luogo di convocazione della riunione – n. 50.335.919 azioni, per una percentuale pari al 77,030079% del capitale sociale, tutte ammesse al voto e portate da n. 4 azionisti;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Richiamate le norme di legge, il Presidente dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in unica convocazione.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente; il Rappresentante Designato risponde che non consta nessuna esclusione.

Il Presidente precisa che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83 sexies del TUF, con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 e del Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente dà quindi lettura dell'ordine del giorno, facendo presente che il relativo testo è già noto agli intervenuti in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

ORDINE DEL GIORNO

"1. 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.

2. Destinazione del risultato di esercizio.

3. 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.

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

4.1 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

4.2 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

4.3 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

4.4 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025 – 2026 – 2027:

5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti;

5.2 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.".

Il Presidente dichiara che, in relazione all'odierna Assemblea, sono stati pubblicati sul sito, fra l'altro, i seguenti documenti:

- * il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 completo di tutti gli allegati di legge compresa la rendicontazione di sostenibilità, il bilancio consolidato del Gruppo 24 ORE al 31 dicembre 2024, con ciò ottenendosi, tra l'altro, alla relativa presentazione;
- * le relazioni illustrate degli Amministratori ex art. 125 ter TUF sui punti 1, 2, 3, 4 e 5 all'Ordine del Giorno e relativi allegati;
- * la relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari ex art. 123 bis TUF;
- * la relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ex art. 123 ter TUF;
- * documentazione relativa alle liste presentate per l'elezione degli organi sociali;
- * il Modulo per deleghe di voto;
- * le domande ex art. 127 ter TUF e relative risposte.

Il Presidente dichiara aperta la seduta e, passato alla trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno** (*1. 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*), propone di omettere la lettura dell'intera Relazione, trattandosi di documentazione già messa a disposizione del mercato nei termini e con le modalità di legge.

Il Presidente cede la parola all'Amministratrice Delegata affinché provveda ad una breve sintesi dei risultati 2024.

L'Amministratrice Delegata, ringraziato il Presidente, dà lettura della seguente relazione, accompagnata dalla proiezione di alcune *slides*:

"Si chiude un triennio che ha rappresentato una concreta svolta per la storia del Gruppo 24 ORE. Con il Cda eletto ad aprile 2022 siamo fieri di aver di aver riportato in questi tre anni i conti in sicurezza e in utile, dopo anni difficili e di costanti perdite, raggiungendo l'obiettivo di risanare l'azienda, come certificato anche da Consob che un anno fa ha sancito l'uscita del Sole 24 Ore dalla grey list. Tre bilanci consecutivi in utile e la PFN migliorata di 10 volte (da - 63,8 a -6,5 milioni di euro): un traguardo fondamentale a cui siamo arrivati attraverso il contributo di tutti, manager, redazioni e impiegati, che ringrazio anche per l'impegno profuso in tutti i nuovi progetti avviati in questi tre anni"

lungo le direttive dell'innovazione tecnologica, della spinta multimediale e del respiro internazionale. Traguardi ancora più significativi tenuto conto del complicato contesto generale a livello macroeconomico e delle difficoltà particolari del settore dell'editoria. Accanto ai risultati economici e finanziari siamo altrettanto orgogliosi per aver avviato una grande trasformazione della cultura aziendale all'insegna dell'innovazione e sostenibilità, raggiungendo anche su questo fronte numerosi traguardi: il primo media in Italia ad ottenere la Certificazione per la Parità di Genere, il primo gruppo editoriale italiano ad approvare un codice di autodisciplina per l'adozione etica dell'IA, l'attuazione del primo Piano ESG nella storia del Gruppo e tante altre iniziative. Risultati tangibili e intangibili che rappresentano la conclusione di un percorso virtuoso di riposizionamento del brand 'Sole 24 Ore' e delle sue singole industries. Un gruppo multimediale solido che, grazie alla autorevolezza, competenza e affidabilità del suo modo di fare informazione da 160 anni, rappresenta un patrimonio unico per il Paese, oggi più che mai, con la consapevolezza di esserne anima civile e culturale.

In dettaglio, il Gruppo 24 ORE chiude il 2024 con un risultato ampiamente positivo sia in termini di margine operativo lordo (pari a 29 milioni di euro) che di utile netto consolidato (pari a 9,1 milioni di euro) ed una PFN ante IFRS 16 positiva per 28,2 milioni di euro (+10,7 milioni di euro rispetto al 31 Dicembre 2023).

I ricavi consolidati sono pari a 214,5 milioni di euro, in leggera flessione (-0,2%) rispetto ai 215,1 milioni di euro del 2023. In particolare, analizzando l'andamento delle diverse aree di business, prima del consolidamento:

- *L'area Publishing & Digital chiude il 2024 con ricavi pari a 100,4 milioni di euro in diminuzione del 2,7% rispetto al 2023, per la flessione dei ricavi pubblicitari e dei ricavi diffusionali del quotidiano. In crescita di 1,0 milioni di euro i ricavi dell'agenzia di stampa Radiocor Plus;*
- *I ricavi dell'area Servizi Professionali e Formazione sono pari a 55,6 milioni di euro, in aumento di 2,4 milioni di euro (+4,6%) rispetto al 2023, grazie allo sviluppo del business della formazione e delle linee di prodotto innovative quali editoria digitale (banche dati e quotidiani verticali NT+), certificazione Qualità 24, software Valore 24 e progetto ItalyX, che compensano la contrazione dei ricavi relativi ai libri e periodici;*
- *L'area Radio chiude il 2024 con ricavi pari a 18,5 milioni di euro, in crescita di 0,7 milioni di euro (+3,8%) rispetto ai 17,8 milioni di euro del 2023;*

- L'area System, che agisce da concessionaria di pubblicità sia per il Gruppo che per terzi, chiude l'esercizio 2024 con ricavi pari a 81,9 milioni di euro, in calo del 2,5% rispetto al 2023, con un diverso andamento sui singoli mezzi che vede in particolare la crescita della raccolta pubblicitaria sul mezzo radio e una flessione della stampa e dell'online;
- L'area Eventi chiude il 2024 con ricavi pari a 8,6 milioni di euro in crescita rispetto al 2023 del 3,4%;
- I ricavi dell'area Cultura sono pari a 11,2 milioni di euro, in flessione di 1,4 milioni di euro (-11,1%) rispetto al precedente esercizio, principalmente per il calo dei ricavi delle mostre e delle attività collegate al Mudec.

Il **margine operativo lordo (ebitda)** al 31 dicembre 2024 è positivo per 29,0 milioni di euro e si confronta con i 30,9 milioni di euro del 2023, in calo di 1,9 milioni di euro principalmente per il minor contributo dei proventi non ricorrenti che avevano caratterizzato il precedente esercizio (1,7 milioni di euro rispetto ai 3,5 milioni di euro del 2023). Al netto delle componenti non ricorrenti, l'ebitda adjusted è pari a 27,3 milioni di euro, sostanzialmente in linea con i 27,4 milioni di euro del 31 dicembre 2023.

Il **risultato operativo (ebit)** è positivo per 13,7 milioni di euro e si confronta con un ebit di 14,4 milioni di euro al 31 dicembre 2023 (-0,7 milioni di euro), che si ricorda includeva plusvalenze per 1,9 milioni di euro principalmente riferibili alle cessioni dei siti produttivi di Carsoli e Milano e svalutazioni per complessivi 3,1 milioni di euro. Al netto delle voci non ricorrenti l'ebit adjusted del 2024 risulta pari a 12,0 milioni di euro, in linea con il dato del 2023.

Il Gruppo 24 ORE chiude il 2024 con un **risultato netto** positivo per 9,1 milioni di euro, in crescita di 1,4 milioni (+17,7%) rispetto a dicembre 2023 (7,7 milioni di euro), mentre al netto di proventi e oneri non ricorrenti, risulta positivo per 7,4 milioni di euro, in miglioramento di 0,3 milioni di euro rispetto al 2023.

Il **patrimonio netto**, pari a 32,5 milioni di euro, è in aumento di 8,9 milioni di euro rispetto al patrimonio netto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, quando ammontava a 23,6 milioni di euro.

La **posizione finanziaria netta (PFN)** al 31 dicembre 2024 è in miglioramento di 15,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023, e si attesta ad un valore negativo di 6,5 milioni di euro. La posizione finanziaria netta ante IFRS 16 è positiva per 28,2 milioni di euro, in miglioramento di 10,7 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2023.

La capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. chiude l'esercizio 2024 con ricavi pari a 196,3 milioni di euro in linea con l'esercizio precedente. La flessione dei ricavi pubblicitari, ed editoriali è stata compensata dalla crescita degli altri ricavi.

Il margine operativo lordo (ebitda) è positivo per 29,7 milioni di euro e si confronta con un risultato positivo di 31,6 milioni di euro del 2023.

Il risultato operativo (ebit) è positivo per 15,0 milioni di euro e si confronta con un ebit positivo per 15,7 milioni di euro nel 2023.

Il risultato netto è positivo per 9,0 milioni di euro e si confronta con un risultato positivo di 7,7 milioni di euro del 2023.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2024 ammonta a 32,5 milioni di euro, in aumento di 8,9 milioni di euro rispetto al patrimonio netto al 31 dicembre 2023 pari a 23,6 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2024 è negativa per 10,3 milioni di euro e si confronta con un valore al 31 dicembre 2023 negativo per 32,9 milioni di euro, in miglioramento di 22,6 milioni di euro.

Il Gruppo 24 ORE ha proseguito il percorso verso una maggiore Sostenibilità: abbiamo dato grande impulso alle nostre iniziative ESG (Environmental, Social e Governance) consolidando il nostro impegno a promuovere pratiche aziendali responsabili e sostenibili, con impatto sia all'interno della nostra organizzazione che all'esterno integrando la sostenibilità in ogni aspetto delle nostre attività e dei nostri prodotti e servizi.

La Rendicontazione di Sostenibilità relativa all'esercizio 2024 è stata redatta su base consolidata, in conformità alla Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD"), al Decreto Legislativo n. 125/2024 ("Decreto") agli European Sustainability Reporting Standards ("ESRS") e alle informative previste dall'art.8 del Regolamento UE n. 852/2020 (Regolamento EU Taxonomy).

La Rendicontazione contiene le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità e il modo in cui esse influiscono sul suo andamento e sui suoi risultati.".

Al termine dell'intervento dell'Amministratrice Delegata, il Presidente la ringrazia per la relazione fornita e dà atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato relativi all'esercizio 2024 sono stati sottoposti al giudizio dalla società EY S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale e messe a disposizione nei termini e con le modalità previste dalla normativa.

Il Presidente chiede alla Presidente del Collegio Sindacale se desideri dare lettura delle conclusioni della Relazione al bilancio rilasciata dall'Organo di Controllo.

Interviene quindi la Presidente del Collegio Sindacale e dà lettura, come segue, delle conclusioni della Relazione al bilancio predisposta dal Collegio medesimo:

"Il Collegio Sindacale evidenzia che il progetto di bilancio d'esercizio de Il Sole 24 ore S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato approvato a maggioranza dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il giorno 19 marzo 2025. Tenuto conto dei fatti intervenuti sino alla data odierna, il Collegio Sindacale richiama l'informativa fornita in questa relazione in merito alla valutazione dei fondi rischi ed oneri e non rileva motivi ostativi all'approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2024, come redatta dagli Amministratori e alla destinazione del risultato di esercizio come proposta dagli amministratori."

Al termine della lettura da parte della Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente riprende la parola e chiede al notaio di dare lettura della proposta di approvazione del bilancio relativa al punto 1 all'Ordine del Giorno; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"Proposta di delibera relativa al punto 1 all'Ordine del Giorno:

"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."

Terminata la lettura, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente le chiede se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato

a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 47.050.779, pari al 93,47% delle azioni rappresentate;
- azioni contrarie n. 3.285.140, pari al 6,526% delle azioni rappresentate;
- nessuna azione astenuta;
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Comunica che l'indicazione nominativa dei soci con indicazione del relativo voto e del quantitativo azionario, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare e ciò a valere per tutte le votazioni.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'Ordine del Giorno** (2. *Destinazione del risultato di esercizio*) e chiede al notaio di dare lettura della relativa proposta di deliberazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

- "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".

Terminata la lettura, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente le chiede se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 47.050.964, pari al 93,47% delle azioni rappresentate;
- azioni contrarie n. 3.284.955, pari al 6,526% delle azioni rappresentate;
- nessuna azione astenuta;
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all'Ordine del Giorno** (3. *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).*

Chiede al notaio di dare lettura delle proposte di delibera contenute nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione sul punto ex art.125 ter D. Lgs. 58/1998; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"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.”.

Al termine della lettura a cura del notaio, il Presidente riprende la parola e comunica che si procederà a due votazioni:

- la prima avente ad oggetto la “Politica in materia di Remunerazione 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”;
- la seconda avente ad oggetto “la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell’art. 123-ter co. 6 del TUF”.

Rammenta agli intervenuti che la deliberazione sulla prima sezione è vincolante, mentre quella sulla seconda sezione non è vincolante.

Si passa alla votazione del testo di delibera relativo alla prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo al primo argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione della proposta relativa al punto 3.A) all’ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 46.995.082, pari al 93,362%,
- azioni contrarie n. 3.340.652, pari al 6,636%,
- azioni astenute n. 185, pari allo 0,000368%,
il tutto da riferirsi al capitale rappresentato,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all’indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura sulla prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.



Il Presidente riprende la parola e passa alla votazione sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, proposta relativa al punto 3.B) all'ordine del giorno.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo al secondo punto in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione della proposta relativa al punto 3.B) all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 46.995.082, pari al 93,362%,
- azioni contrarie n. 3.340.652, pari al 6,636%,
- azioni astenute n. 185, pari allo 0,000368%,
il tutto da riferirsi al capitale rappresentato,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente riprende la parola e passa alla trattazione del **quarto punto all'Ordine del Giorno** (*4 Nomina del Consiglio di Amministrazione; 4.1 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; 4.2 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; 4.3 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; 4.4 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione*), rammentando agli intervenuti che:

- con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, giunge a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione, nominato con delibera dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 27 aprile 2022 per gli esercizi 2022-2023-2024;
- ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, composto da undici membri, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter comma 1-ter del TUF. Pertanto, per sei mandati consecutivi a decorrere dal primo rinnovo successivo al 1° gennaio 2020, il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti degli amministratori eletti, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore;
- il Consiglio di Amministrazione, considerate la dimensione e le attuali esigenze della Società, ha ritenuto necessario mantenere una pluralità di competenze professionali, di esperienza, anche manageriale e di genere, nonché di anzianità di carica; il Consiglio di Amministrazione, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo, in adesione volontaria alla raccomandazione n. 23 del Codice di Corporate Governance, tenuto conto (i) delle valutazioni formulate all'esito del processo di Board Review annuale riferito all'esercizio 2024, (ii) della propria politica in materia di diversità, ha elaborato un orientamento sulla sua composizione quantitativa e qualitativa ritenuta ottimale da indicare agli Azionisti della Società in vista del rinnovo dell'organo sottoposto all'Assemblea convocata per il 30 aprile 2025 che è stata riportata in Allegato alla Relazione Illustrativa ex art. 125 ter TUF;
- ai sensi del Codice di Corporate Governance cui la Società aderisce, è richiesto che almeno un componente abbia un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive ed un componente abbia un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi;
- ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, almeno 3 amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla legge e rispettare gli ulteriori requisiti

prescritti dallo Statuto sociale e dall'art. 3 del Regolamento del Consiglio di Amministrazione;

- che gli amministratori indipendenti dovranno possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2, Raccomandazione 7, del Codice di Corporate Governance.

Inoltre il Presidente rammenta, in relazione al punto 4.1 (*Determinazione della durata dell'incarico*), che:

- ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale, gli Amministratori sono nominati per un periodo di tre esercizi, salvo che la deliberazione di nomina non determini un periodo più breve, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili;
- il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea di stabilire la durata del mandato per gli esercizi 2025-2026-2027;
- anche il socio Confindustria, contestualmente al deposito della Lista, ha proposto all'Assemblea di stabilire la durata del mandato per gli esercizi 2025-2026-2027, fino alla data dell'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2027.

Quindi il Presidente chiede al notaio di dare lettura di testo di delibera che formalizzi la proposta relativa alla durata in carica del nuovo organo amministrativo contenuta nella lista presentata dal socio Confindustria che è in linea con la proposta dell'organo amministrativo; a tale richiesta aderendo, il notaio dà lettura della relativa proposta come segue:

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

- preso atto di quanto illustrato dal Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

- di determinare in 3 (tre) esercizi il periodo di durata in carica degli Amministratori e precisamente per gli esercizi 2025-2026-2027, ovvero sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027."

Al termine della lettura da parte del notaio, il Presidente riprende la parola e passa alla votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 50.335.734, pari al 99,999632%,
- azioni astenute n. 185 azioni,
- il tutto da riferirsi al capitale rappresentato,
- nessuna azione contraria,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emissenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 4.2 (Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione) rammentando agli intervenuti che:

- la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione avverrà con il meccanismo del voto di lista, secondo la procedura descritta nell'art. 19 dello Statuto sociale;
- alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

(i) dalla lista che ottiene il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo in cui sono elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione, meno uno;

(ii) il componente mancante è tratto dalla lista che ottenga il successivo maggior numero di voti, sempre che tale numero sia almeno pari alla metà della frazione di capitale minima richiesta per la presentazione della lista dei candidati.

Comunica che sono state depositate 2 (due) liste e, più precisamente, che è stata depositata presso la sede sociale una prima lista di candidati unitamente alla documentazione di cui all'art. 19 dello Statuto sociale, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione ad opera del socio Confindustria, titolare di n. 46.995.082 azioni, pari al 71,918% del capitale sociale, lista che, convenzionalmente, è definita Lista 1.

Chiede al notaio di darne lettura; a tale richiesta aderendo il notaio ne dà lettura come segue:

"COLAIACOVO Maria Carmela

RAVERA Secondina Giulia
BRUSCO Franca
GRICCIOLI Gaia
SILVESTRI Federico
CECCHI Martina
DOMPÉ Sergio Gianfranco Luigi Maria
STIRPE Maurizio
SCUDIERI Paolo
SOMMA Francesco
MASCARINO Paolo".



Al termine della lettura il Presidente riprende la parola e comunica che le candidate Secondina Giulia RAVERA, Franca BRUSCO e Gaia GRICCIOLI hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

Ricorda quindi agli intervenuti che è stata depositata presso la sede sociale una seconda lista di candidati unitamente alla documentazione di cui all'art. 19 dello Statuto sociale, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione ad opera del socio Giornalisti Associati Srl titolare di n. 3.284.954 azioni pari al 5,027 % del capitale sociale, lista che, convenzionalmente, è definita Lista 2. Chiede al notaio di darne lettura; a tale richiesta aderendo il notaio ne dà lettura come segue:

"DONDI dall'OROLOGIO Luca e
CANNONE Tommaso Maurizio".

Al termine della lettura il Presidente riprende la parola e comunica che entrambi i candidati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

Precisa che detta seconda lista attesta l'assenza di rapporti di collegamento, come indicati dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa de Il Sole 24 ORE S.p.A..

Dichiara che entrambe le liste sono state depositate nei termini e con le modalità di Legge, corredate della documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente, e che sono state pubblicate sul sito internet della Società e messe a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato.

Precisa ancora il Presidente che tutti i candidati Amministratori hanno preventivamente trasmesso alla Società la dichiarazione circa l'inesistenza, a proprio carico, di cause di ineleggibilità previste dall'art. 2382 del Codice Civile e di

interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei loro confronti in uno Stato membro dell'Unione.

Dichiara altresì che non sono state presentate altre liste.

Quindi il Presidente pone in votazione le 2 (due) liste per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli alla Lista 1 n. 46.995.267 azioni, pari al 93,363% del capitale rappresentato;
- azioni favorevoli alla Lista 2 n. 3.340.652 azioni, pari al 6,636% del capitale rappresentato;
- nessuna azione contraria;
- nessuna azione astenuta;
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara che, pertanto, richiamato l'art. 19 dello statuto sociale, sono nominati componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2025 – 2027 i signori:

- 1 COLAIACOVO Maria Carmela,
- 2 RAVERA Secondina Giulia, indipendente,
- 3 BRUSCO Franca, indipendente,
- 4 GRICCIOLI Gaia, indipendente,
- 5 SILVESTRI Federico,
- 6 CECCHI Martina,
- 7 DOMPÉ Sergio Gianfranco Luigi Maria,

8 STIRPE Maurizio,
9 SCUDIERI Paolo,
10 SOMMA Francesco,
tratti dalla Lista 1
e
11 DONDI dall'OROLOGIO Luca, indipendente,
tratto dalla Lista 2.



Il Presidente comunica (i) che la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione è conforme al disposto di cui alla Legge 120/2011 in materia di equilibrio fra i generi negli organi di amministrazione delle società quotate in mercati regolamentati; e (ii) che i dati completi dei nominati amministratori saranno indicati analiticamente nel verbale della corrente assemblea.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 4.3 (*Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*) rammentando agli intervenuti che, in relazione alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, è pervenuta una sola proposta del socio Confindustria unitamente alla presentazione della Lista 1; il socio Confindustria propone di nominare la dottoressa Maria Carmela COLAIACOVO alla Presidenza del Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Presidente chiede al notaio di dare lettura di testo di delibera che formalizzi la proposta del socio Confindustria sul punto all'Ordine del Giorno; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti de Il Sole 24 ORE S.p.A.,
- preso atto della proposta formulata dal socio Confindustria,*

DELIBERA

di nominare la dottoressa Maria Carmela COLAIACOVO alla Presidenza del Consiglio di Amministrazione della Società."

Al termine della lettura da parte del notaio, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica che, per la votazione sul punto in trattazione, non sono state rilasciate istruzioni di voto per n. 185 azioni e che,

quindi, il quantitativo delle azioni che partecipano alla corrente votazione è pari a n. 50.335.734 azioni.

Quindi il medesimo Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 47.050.779, pari al 93,47%,
- nessuna azione contraria,
- azioni astenute n. 3.284.955 azioni, pari al 6,52%,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 4.4 (*Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione*) rammentando agli intervenuti che, sul punto, la Relazione illustrativa degli Amministratori ha ricordato che:

- la prima parte dell'art. 24 dello Statuto, in conformità con l'art. 2389, comma 1, del Codice Civile, stabilisce che "Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio ed il compenso deliberato dall'Assemblea";

e la seconda parte dell'art. 24 dello Statuto, conformemente all'art. 2389, comma 3, del Codice Civile, dispone che "Sentito il parere del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione può stabilire la remunerazione dei Consiglieri investiti di particolari cariche";

- con delibera del 27 aprile 2022 l'Assemblea aveva determinato l'importo del compenso per ciascun membro del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2022-2023-2024 (al netto del rimborso delle spese documentate per lo svolgimento della propria funzione) in Euro 20.000,00 al lordo di imposte, tenute e contributi previdenziali e assistenziali di legge.

Quindi – prosegue il Presidente – il Consiglio di Amministrazione in scadenza non ha formulato specifiche proposte sull'argomento e ha invece invitato

l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti.

Riferisce che il socio Confindustria, con la presentazione della Lista, ha formulato anche la sua proposta relativa al compenso del Consiglio di Amministrazione e che non sono state formulate dai soci ulteriori proposte di deliberazione sul punto.

Chiede quindi al notaio di dare lettura di testo delibera che formalizzi la proposta contenuta nella lista presentata dal socio Confindustria; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti de "Il Sole 24 ORE S.p.A."

delibera

di determinare il compenso annuo lordo da corrispondere a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione per il periodo di durata della carica nella misura di Euro 20.000,00 – lasciandolo pertanto invariato rispetto al mandato precedente – fatto salvo quanto previsto ex art 2389 del Codice Civile che rimanda al Consiglio di Amministrazione la determinazione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, oltre al rimborso delle spese documentate necessarie per lo svolgimento della funzione.”.

Al termine della lettura dal parte dal notaio, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 47.050.779, pari al 93,473% del capitale rappresentato,
- nessuna azione contraria,
- azioni astenute n. 3.285.140 azioni, pari al 6,526% del capitale rappresentato,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato,

come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente introduce la trattazione del **quinto punto all'Ordine del Giorno** (*5 Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025 – 2026 – 2027: 5.1 Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti; 5.2 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.*), precisando che si passa alla nomina del Collegio Sindacale, intesa come designazione dei suoi componenti.

Riferisce che sono state depositate presso la sede sociale 2 (due) liste di candidati.

Riferisce che una prima lista è stata presentata, unitamente alla documentazione di cui all'art. 31 dello Statuto sociale, per il rinnovo del Collegio Sindacale ad opera del socio Confindustria; tale lista è definita, convenzionalmente,

Lista 1.

Il Presidente chiede al notaio di darne lettura; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"Sezione I – Sindaci Effettivi

Cognome Nome

1. **TIEZZI Matteo**

2. **PUGLIESE Sabrina**

Sezione II – Sindaci supplenti

Cognome Nome

1. **ROMANO Vanja.**

Ripresa la parola, il Presidente ricorda agli intervenuti che è stata depositata presso la sede sociale una seconda lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui all'art. 31 dello Statuto sociale, per il rinnovo del Collegio Sindacale ad opera del socio Giornalisti Associati Srl titolare di n. 3.284.954 azioni pari al 5,003% del capitale sociale; tale lista, convenzionalmente, è definita **Lista 2.**

Il Presidente chiede al notaio di darne lettura; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"Sezione I – Sindaci Effettivi

1. SALVADORI di WIESENHOFF Vittorio

Sezione II – Sindaci supplenti

1. MENEGAZZI Roberto".

Ripresa la parola, il Presidente dichiara che:

- la lista 2 attesta l'assenza di rapporti di collegamento, come indicati dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa de Il Sole 24 ORE S.p.A.;
- le liste sono state depositate nei termini e con le modalità di Legge, corredate della documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente, e che sono state pubblicate sul sito internet della Società e messe a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato;
- non sono state presentate altre liste;
- sono stati pubblicati sul sito internet della Società gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati sindaci in altre società in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2400 del Codice Civile e non sono pervenuti alla data odierna aggiornamenti relativamente agli incarichi indicati.

Ricorda altresì che, ai sensi dell'art. 31 dello Statuto sociale, all'elezione dei sindaci si procede come segue:

- saranno poste in votazione le due liste e saranno indicati i voti riportati da ciascuna di esse;
- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, due membri effettivi e un supplente; dalla lista che è risultata seconda per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, l'altro membro effettivo, che avrà funzioni di Presidente del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente; a questa impostazione, sempre secondo lo statuto, possono maturare deroghe nel caso in cui non si realizzi il rispetto delle norme sulla parità di genere.

Quindi il Presidente pone in votazione le due liste per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli alla Lista 1 n. 46.995.267 azioni, pari al 93,363% del capitale rappresentato,
- azioni favorevoli alla Lista 2 n. 3.340.652 azioni, pari al 6,636% del capitale rappresentato,
- nessuna azione contraria,
- nessuna azione astenuta,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emissenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara, pertanto, richiamato l'art. 31 dello Statuto sociale, che sono nominati componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025-2027:

Sindaci effettivi:

SALVADORI di WIESENHOFF Vittorio, Presidente del Collegio Sindacale,
tratto dalla Lista 2,

TIEZZI Matteo e

PUGLIESE Sabrina,

tratti dalla Lista 1.

Sindaci supplenti:

ROMANO Vanja,

tratta dalla lista 1,

MENEGAZZI Roberto,

tratto dalla lista 2.

Il Presidente comunica:

- (i) che la nomina dell'intero Collegio Sindacale è conforme al disposto di cui alla Legge 120/2011 in materia di equilibrio fra i generi negli organi di amministrazione delle società quotate in mercati regolamentati;
- e (ii) che i dati completi dei nominati componenti effettivi e supplenti dell'organo di controllo saranno indicati analiticamente nel verbale della corrente assemblea.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del 5.2 (*Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale*), rammentando che, sul punto, la Relazione illustrativa degli Amministratori ha evidenziato quanto segue. "Ai sensi dell'art. 2402 c.c., all'atto della nomina del Collegio Sindacale, l'Assemblea provvede a determinare il compenso annuale spettante ai Sindaci effettivi per l'intero periodo di durata del relativo ufficio. Si ricorda che attualmente il compenso annuo lordo spettante al Presidente del Collegio Sindacale e ai Sindaci effettivi, per il periodo di durata della carica, in conformità alla delibera assembleare del 27 aprile 2022, è determinato in Euro 80.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 55.000 per i Sindaci effettivi, oltre al rimborso delle spese di trasferta per l'esercizio della funzione.".

Rammenta quindi che il Consiglio di Amministrazione in scadenza non ha formulato specifiche proposte sull'argomento e ha invece invitato l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai membri del Collegio Sindacale sulla base delle proposte presentate dagli Azionisti e che il socio Confindustria, con la presentazione della Lista, ha formulato anche la sua proposta relativa al compenso del Collegio Sindacale.

Dà atto che non sono state presentate ulteriori proposte di deliberazione sul punto.

Chiede quindi al notaio di dare lettura del testo delibera che formalizzi la proposta contenuta nella lista presentata dal socio Confindustria; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti de "Il Sole 24 ORE S.p.A."

delibera

di determinare il compenso annuo lordo da corrispondere rispettivamente, al Presidente del Collegio Sindacale e a ciascuno dei Sindaci Effettivi, per l'intero periodo di durata della carica, rispettivamente in Euro 80.000,00 ed Euro 55.000,00 – lasciando pertanto invariato rispetto al mandato precedente – oltre al rimborso delle spese documentate necessarie per lo svolgimento della funzione.”.

Al termine della lettura, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera letto.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta risposta affermativa, il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 47.050.779, pari al 93,47% del capitale rappresentato;
- nessuna azione contraria,
- azioni astenute n. 3.285.140, pari al 6,52% del capitale rappresentato,
- nessuna azione non votante.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato Computershare S.p.A., hanno determinato il risultato testé comunicato.

Dichiara pertanto approvata a maggioranza, la proposta di cui è stata data lettura, restando soddisfatte le disposizioni di legge alle quali l'art. 16 dello Statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 11 e 33 minuti.”

In sede di sottoscrizione del presente verbale, ed ai fini del compimento della pubblicità della nomina presso il Registro delle Imprese, si precisano come segue, i dati anagrafici dei nominati amministratori e sindaci, quali comunicati:

A. AMMINISTRATORI

- 1- Maria Carmela COLAIACOVO, nata a Gubbio, il giorno 24 aprile 1965, domiciliata presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale CLC MCR 65D64 E256W, avente domicilio digitale all'indirizzo carmelacolaiacovo@legalmail.it;
- 2- Secondina Giulia RAVERA, nata a Cuneo, il giorno 12 maggio 1966, domiciliata presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale RVR SND 66E52 D205J, avente domicilio digitale all'indirizzo secondina.ravera@legalmail.it;
- 3- Franca BRUSCO, nata a Catanzaro, il giorno 5 ottobre 1971, domiciliata presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale BRS FNC 71R45 C352O, avente domicilio digitale all'indirizzo f.brusco@odcec.legalmail.it;

- 4- Gaia GRICCIOLI, nata a Losanna (Svizzera), il giorno 17 novembre 1973, domiciliata presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale GRC GATN 73S57 Z133L, avente domicilio digitale all'indirizzo gaia.griccioli@milano.pecavvocati.it;
- 5- Federico SILVESTRI, nato a Milano, il giorno 14 gennaio 1971, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale SLV FRC 71A14 F205W, avente domicilio digitale all'indirizzo federicosilvestri.pec@legal-mail.it;
- 6- Martina CECCHI, nata a Parma, il giorno 5 febbraio 1986, domiciliata presso la sede sociale, cittadina italiana, codice fiscale CCC MTN 86B45 G337W, avente domicilio digitale all'indirizzo legale@pec.ilsole24ore.com;
- 7- Sergio Gianfranco Luigi Maria DOMPÉ, nato a Milano il giorno 14 ottobre 1955, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale DMP SGG 55R14 F205Q, avente domicilio digitale all'indirizzo sd_posta@pec.it;
- 8- Maurizio STIRPE, nato a Frosinone, il giorno 31 luglio 1958, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale STR MRZ 58L31 D810G, avente domicilio digitale all'indirizzo legale@pec.ilsole24ore.com;
- 9- Paolo SCUDIERI, nato ad Ottaviano, il giorno 14 aprile 1960, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale SCD PLA 60D14 G190K, avente domicilio digitale all'indirizzo legale@pec.ilsole24ore.com;
- 10- Francesco SOMMA, nato a Potenza, il giorno 26 ottobre 1967, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale SMM FNC 67R26 G942W, avente domicilio digitale all'indirizzo francesco.somma@pec.it;
- 11- Luca DONDI dall'OROLOGIO, nato a Bologna, il giorno 28 novembre 1972, domiciliato presso la sede sociale, cittadino italiano, codice fiscale DND LCU 72S28 A944T, avente domicilio digitale all'indirizzo ddo@cgn.legal-mail.it.

B. SINDACI

(B.1)

sindaci effettivi:

- Vittorio SALVADORI di WIESENHOFF, nato a Torino il giorno 4 gennaio 1970, codice fiscale SLV VTR 70A04 L219U, cittadino italiano, domiciliato per la carica presso la sede sociale, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano al n. 4222;
- Matteo TIEZZI, nato a Vignola il giorno 10 maggio 1966, codice fiscale TZZ MTT 66E10 L885I, cittadino italiano, domiciliato per la carica presso la sede sociale, iscritto al Registro dei Revisori con n. 76926, sezione A, con Decreto

Ministeriale del 26 maggio 1999, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 45 dell'8 giugno 1999;

- Sabrina PUGLIESE, nata a Catanzaro il giorno 6 ottobre 1969, codice fiscale PGL SRN 69R46 C352S, cittadina italiana, domiciliata per la carica presso la sede sociale, iscritta all'Albo degli Avvocati di Milano al n. 76926;

(B.2)

sindaci supplenti

- Vanja ROMANO, nata a Caltanissetta il giorno 16 maggio 1983, codice fiscale RMN VNJ 83E56 B429S, cittadina italiana, domiciliata per la carica presso la sede sociale, iscritta al Registro dei Revisori al n. 160037, sezione A, con Decreto Ministeriale del 15 luglio 2010, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 60 del 15 luglio 2010;

- Roberto MENEGAZZI, nato a Milano il giorno 1 gennaio 1966, codice fiscale MNG RRT 66A01 F205F, cittadino italiano, domiciliato per la carica presso la sede sociale, iscritto al Registro dei Revisori al n. 92758, sezione A, con Decreto Ministeriale del 15 ottobre 1999, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 87 del 2 novembre 1999.

Si allega al presente verbale, sotto la lettera "A", l'elenco presenze recante anche l'esito delle votazioni.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 10 e 45 di questo giorno venti maggio duemilaventicinque.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di diciassette fogli ed occupa trentaquattro pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

Il Sole 24 ORE S.p.A.

Allegato "A" all'atto
in data 20-5-2025
n. 76851/16532 rep.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 50.335.919 azioni

pari al 77,030079% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 4 azionisti, tutti rappresentati per delega.

A large, handwritten signature in black ink, appearing to read "Giacomo Garofalo".

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		Ordinaria
2	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITA DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI		0
I D	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF	55.697	
		55.697	
		0,085234%	
1	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITA DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI	0	
I D	CONFEDERAZIONE GENERALE DELL'INDUSTRIA ITALIANA CONFININDUSTRIA - INTESTAZIONE FIDUCIARIA EMANUELE ORSINI	46.995.082	
2 D	GIORNALISTI ASSOCIATI S.R.L	3.284.955	
3 D	DI CAGNO ALESSANDRO	185	
		50.280.222	
		76,944845%	
	Totali azioni in proprio	0	
	Totali azioni in delega	50.335.919	
	Totali azioni in rappresentanza legale	0	
	TOTALE AZIONI	50.335.919	
		77,030079%	
	Totali azionisti in proprio	0	
	Totali azionisti in delega	4	
	Totali azionisti in rappresentanza legale	0	
	TOTALE AZIONISTI	4	
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1	

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Il Sole 24 ORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	47.050.779	93,473567	93,473567	72,002762
Contrari	3.285.140	6,526433	6,526433	5,027316
Sub Totale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Destinazione del risultato di esercizio

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	47.050.964	93,473935	93,473935	72,003046
Contrari	3.284.955	6,526065	6,526065	5,027033
Sub Totale	<u>50.335.919</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>	<u>77,030079</u>
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	<u>0,000000</u>	<u>0,000000</u>	<u>0,000000</u>
Totale	<u>50.335.919</u>	100,000000	100,000000	77,030079

Il Sole 24 ORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione della politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter,
comma 3-bis e comma 6, D.Lgs n. 58/1998

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	46.995.082	93,362916	93,362916	71,917528
Contrari	3.340.652	6,636716	6,636716	5,112268
Sub Totale	50.335.734	99,999632	99,999632	77,029796
Astenuti	185	0,000368	0,000368	0,000283
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	185	0,000368	0,000368	0,000283
Totale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Deliberazioni sulla 'seconda sezione' della relazione sulla politica in materia di remunerazione

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	#Cap. Soc.
Favorevoli	46.995.082	93,362916	93,362916	71,917528
Contrari	3.340.652	6,636716	6,636716	5,112268
Sub Totale	<u>50.335.734</u>	<u>99,999632</u>	<u>99,999632</u>	<u>77,029796</u>
Astenuti	185	0,000368	0,000368	0,000283
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>185</u>	<u>0,000368</u>	<u>0,000368</u>	<u>0,000283</u>
Totale	<u>50.335.919</u>	100,000000	100,000000	77,030079



Il Sole 24 ORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	50.335.734	99,999632	99,999632	77,029796
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	50.335.734	99,999632	99,999632	77,029796
Astenuti	185	0,000368	0,000368	0,000283
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	185	0,000368	0,000368	0,000283
Totale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti il consiglio di amministrazione

Hanno partecipato alla votazione:

n° 4 azionisti che rappresentano per delega

n° 50.335.919 azioni di cui n° 50.335.919 azioni ammesse al voto

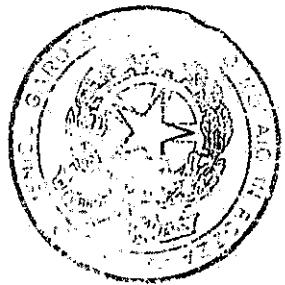
pari al 77,030079 del capitale sociale

Hanno votato:

	%AZIONI RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
LISTA 1	46.995.267	93,363284	71,917811
LISTA 2	3.340.652	6,636716	5,112268
SubTotale	50.335.919	100,000000	77,030079
 Contrari	0	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
 Totale	50.335.919	100,000000	77,030079

Il Sole 24 ORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del presidente del consiglio di amministrazione

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 3 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.734 ammesse al voto,
pari al 77,029796% del capitale sociale.

Per n. 185 azioni di categoria speciale de Il Sole 24 ORE S.p.A., non sono state fornite istruzioni di voto,
trovando con ciò applicazione l'art. 135-undecies comma 3 del TUF.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	47.050.779	93,473911	93,473911	72,002762
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	47.050.779	93,473911	93,473911	72,002762
Astenuti	3.284.955	6,526089	6,526089	5,027033
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	3.284.955	6,526089	6,526089	5,027033
Totale	50.335.734	100,000000	100,000000	77,029796

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione del compenso dei componenti il consiglio di amministrazione

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	47.050.779	93,473567	93,473567	72,002762
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	47.050.779	93,473567	93,473567	72,002762
Astenuti	3.285.140	6,526433	6,526433	5,027316
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	3.285.140	6,526433	6,526433	5,027316
Totale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079



Il Sole 24 ORE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Nomina di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti

Hanno partecipato alla votazione:

n° 4 azionisti che rappresentano per delega

n° 50.335.919 azioni di cui n° 50.335.919 azioni ammesse al voto

pari al 77,030079 del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
LISTA 1	46.995.267	93,363284	93,363284	71,917811
LISTA 2	3.340.652	6,636716	6,636716	5,112268
SubTotale	50.335.919	100,000000	100,000000	77,030079
 Contrari	 0	 0,000000	 0,000000	 0,000000
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
 Totale	 50.335.919	 100,000000	 100,000000	 77,030079

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2025

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione del compenso dei componenti il collegio sindacale

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 4 azionisti, portatori di n° 50.335.919 azioni, di cui n° 50.335.919 ammesse al voto,
pari al 77,030079% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	47.050.779	93,473567	93,473567	72,002762
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>47.050.779</u>	<u>93,473567</u>	<u>93,473567</u>	<u>72,002762</u>
Astenuti	3.285.140	6,526433	6,526433	5,027316
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>3.285.140</u>	<u>6,526433</u>	<u>6,526433</u>	<u>5,027316</u>
Totale	<u>50.335.919</u>	100,000000	100,000000	77,030079



11 Sale 24 ORE S.P.A.

卷之三

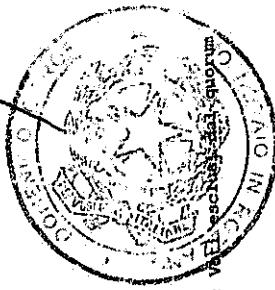
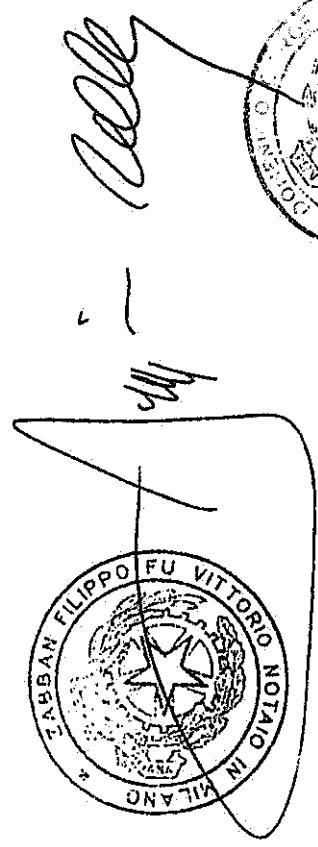
EL ENCO PARTECIPANTE

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTE E RAPPRESENTANTE
COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUO
PERSONA DI BARBARA BANFI
- PER DELEGA DI
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF

COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DEI SOCI
- PER DELEGA DI
CONFEDERAZIONE GENERALE DELL'INDUSTRIA ITALIANA CONFINDUSTRIA - INTESTAZIONE FIDUCARIA
EMANUELE ORSINI
GIORNalisti ASSOCIATI s.r.l.
DICAGNO ALESSANDRO

Legenda:

- 1 Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024
- 2 Destinazione del risultato di esercizio
- 3 Approvazione della Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e comma 6, D.Lgs n. 58/1998
- 4 Deliberazioni sulla "seconda sezione" dalla relazione sulla politica in materia di remunerazione
- 5 Determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione
- 6 Nomina dei componenti il consiglio di amministrazione
- 7 Nomina del presidente del consiglio di amministrazione
- 8 Determinazione del compenso dei componenti il consiglio di amministrazione
- 9 Nomina di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti
- 10 Determinazione del compenso dei componenti il collegio sindacale



43
Page: 1

REGISTRAZIONE

- Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, ove dovuta, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- In bollo:** con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- In bollo:** con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- In bollo:** per gli usi consentiti dalla legge.
- In carta libera:** per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico:** il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
- Copia cartacea:** la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce