

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI

ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5, 56, comma 5 e 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato)

Si rende nota l'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo in forma tripartita, ai sensi del combinato disposto dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato) (il "**Prospetto**"), relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'**"Offerta in Opzione"** o l'**"Offerta"**) di azioni speciali Il Sole 24 Ore S.p.A. (l'**"Emittente"** o la "**Società**") rinvenienti dall'aumento di capitale sociale approvato dall'Assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente in data 28 giugno 2017 (l'**"Aumento di Capitale"**). Il Prospetto, composto dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi, è stato depositato presso Consob in data 27 ottobre 2017, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con note del 27 ottobre 2017, protocolli n. 0121617/17 (relativamente al Documento di Registrazione) e 0121622/17 (relativamente alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi).

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi e, in particolare, gli specifici "**Fattori di rischio**" contenuti nel Capitolo III del Documento di Registrazione e nel Capitolo II della Nota Informativa nonché le "**Avvertenze per l'investitore**" esposte nella prima pagina del Documento di Registrazione e della Nota Informativa.

1. DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

La denominazione dell'Emittente è "Il Sole 24 ORE S.p.A."

2. TIPO, CLASSE, AMMONTARE E PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

2.1 Descrizione dell'operazione e strumenti finanziari oggetto dell'offerta

L'Offerta in Opzione consiste nell'emissione da parte dell'Emittente di n. 52.012.476 nuove azioni speciali rinvenienti dall'Aumento di Capitale (le "**Azioni**"), per un controvalore complessivo di Euro 49.983.989,44, da offrire in opzione agli azionisti dell'Emittente, sulla base del rapporto di opzione di n. 4 Azioni ogni n. 1 azione ordinaria o speciale detenuta (i "**Diritti di Opzione**").

L'Aumento di Capitale è stato deliberato dall'Assemblea straordinaria della Società in data 28 giugno 2017, su proposta del Consiglio di Amministrazione. In data 25 ottobre 2017, il

Consiglio di Amministrazione della Società ha fissato le condizioni definitive dell'Aumento di Capitale.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta.

Numero di Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione	52.012.476
Rapporto di Opzione	n. 4 Azioni ogni n. 1 azione posseduta
Prezzo di Offerta	Euro 0,961
Controvalore totale dell'Aumento di Capitale	Euro 49.983.989,44
Numero di azioni dell'Emittente in circolazione alla Data della Nota Informativa	13.333.321 (di cui n. 4.333.321 di categoria speciale)
Numero di azioni proprie	330.202
Numero di azioni dell'Emittente in caso di perfezionamento dell'Aumento di Capitale	65.345.797 (di cui n. 9.000.000 ordinarie e 56.345.797 di categoria speciale)
Capitale sociale alla Data della Nota Informativa	Euro 35.123.787,40
Capitale sociale post Offerta in caso di perfezionamento dell'Aumento di Capitale	Euro 570.124,76 ^(*)
Diluizione massima per gli azionisti possessori di azioni speciali che esercitino interamente i propri diritti di opzione (in % rispetto al capitale sociale rappresentato da azioni speciali)	61,5%
Diluizione massima per gli azionisti possessori di azioni speciali che non partecipassero all'Aumento di Capitale e non esercitassero i diritti di opzione loro spettanti (in % rispetto al capitale sociale complessivo)	79,6%

^(*)Tale ammontare riflette la riduzione del capitale sociale a copertura delle perdite al 31 marzo 2017, deliberata dall'Assemblea Straordinaria in data 28 giugno 2017.

Le Azioni avranno godimento regolare e avranno le stesse caratteristiche delle azioni speciali dell'Emittente in circolazione già quotate sul Mercato Telematico Azionario.

2.2 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta, pari ad Euro 0,961 per Azione, di cui Euro 0,951 a titolo di sovrapprezzo, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 25 ottobre 2017.

Il prezzo di offerta rappresenta uno sconto sul *theoretical ex right price* delle Azioni speciali pari

al 34,82%, calcolato secondo le metodologie correnti sulla base del prezzo di riferimento di Borsa del 25 ottobre 2017.

3. CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA E DESTINATARI

3.1 Periodo di validità dell'offerta e modalità di sottoscrizione

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 30 ottobre 2017 al 16 novembre 2017 inclusi (il **"Periodo di Offerta"**) tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 30 ottobre 2017 al 10 novembre 2017 inclusi.

La seguente tabella sintetizza il calendario indicativo dell'Offerta.

Eventi	Data
Inizio del Periodo di Offerta e primo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione	30 ottobre 2017
Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione	10 novembre 2017
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni	16 novembre 2017
Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione al termine del Periodo di Offerta	Entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta

Entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta i Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in borsa dalla Società per almeno cinque sedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l'**"Offerta in Borsa"**).

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta.

3.2 Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente nel territorio dell'Italia.

L'Offerta in Opzione non è né sarà promossa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, né ai soggetti ivi residenti, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non è consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle competenti autorità (congiuntamente con Stati Uniti d'America, Canada, Giappone ed Australia, i **"Paesi Esclusi"**).

Ogni adesione all'Offerta posta in essere direttamente o indirettamente in violazione delle restrizioni di cui sopra sarà considerata non valida.

3.3 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso. Possibilità di ritirare la sottoscrizione

Non è prevista alcuna possibilità per i sottoscrittori di ridurre, neanche parzialmente, la propria sottoscrizione, né pertanto è previsto alcun rimborso dell'ammontare versato a tale fine.

L'adesione all'Offerta in Opzione è irrevocabile, salvo il verificarsi dell'ipotesi di cui al combinato disposto dell'art. 94, comma 7, e dell'art. 95-*bis*, comma 2, del TUF che prevedono il caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto in pendenza di offerta ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti.

3.4 Revoca e sospensione

L'Offerta in Opzione è irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Milano del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile, salvo quanto previsto dal Paragrafo 5.1.7 della Nota Informativa.

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta in Opzione nei termini previsti nella Nota Informativa ne sarà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante comunicazione ai sensi degli articoli 114 del TUF e delle relative disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, nonché mediante apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla Consob.

3.5 Pubblicazione dei risultati dell'offerta

Trattandosi di un'offerta in opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico e alla Consob i risultati dell'Offerta è l'Emittente.

La comunicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta, mediante diffusione di apposito comunicato stampa della Società.

Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni lavorativi dal termine dell'Offerta in Borsa, di cui all'art. 2441, comma 3 del Codice Civile, mediante apposito comunicato stampa della Società.

4. MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante l'esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico dei sottoscrittori.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

5. AMMISSIONE A QUOTAZIONE

Le azioni speciali della Società sono ammesse alla quotazione ufficiale presso il MTA.

Ai sensi dell'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa le Azioni da emettersi nell'ambito dell'Offerta in Opzione saranno negoziate, in via automatica, presso lo stesso mercato in cui saranno negoziate le azioni speciali dell'Emittente al momento dell'emissione, ossia il MTA.

6. IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

Il socio di maggioranza della Società, Confindustria, titolare di n. 9.000.000 di azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 67,5% del capitale sociale della Società, ha assunto l'impegno irrevocabile alla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per un importo complessivo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) di Euro 30 milioni.

Banca IMI S.p.A. e Banca Akros S.p.A. hanno assunto l'impegno di garantire la sottoscrizione delle Azioni che risultassero eventualmente non sottoscritte all'esito dell'Offerta in Borsa, fino ad un importo massimo complessivo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 20 milioni.

7. LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta per tutta la durata dell'Offerta in Opzione, presso la sede legale (Milano, Via Monte Rosa, n. 91). La Società pubblicherà il Prospetto anche sul proprio sito *internet* www.gruppo24ore.ilsole24ore.com.

Milano, 27 ottobre 2017