

## Integrazioni su richiesta Consob ai sensi dell'art. 114, del d.lgs 58/1998

Aggiornamento al 31 dicembre 2016

*La posizione finanziaria netta de Il Sole 24 ORE S.p.A. e del Gruppo 24 ORE, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine*

### Indebitamento finanziario netto consolidato

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO 24 ORE		
migliaia di euro	31.12.2016	31.12.2015 Rideterminato
A. Cassa	88	120
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	29.916	39.078
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>30.004</b>	<b>39.198</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>1.019</b>	<b>-</b>
F. Debiti bancari correnti	(23.017)	(15.457)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(51.036)	(50.996)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.299)	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>(75.353)</b>	<b>(66.453)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)</b>	<b>(44.330)</b>	<b>(27.255)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(6.163)	(6.687)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(6.163)</b>	<b>(6.687)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(50.493)</b>	<b>(33.942)</b>

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo risulta negativo per 50,5 milioni di euro al 31 dicembre 2016.

L'indebitamento finanziario netto si confronta con un valore al 31 dicembre 2015 rideterminato negativo per 33,9 milioni di euro, in peggioramento di 16,6 milioni di euro; la variazione è riferita principalmente al flusso negativo della gestione operativa, agli investimenti operativi e al pagamento di oneri non ricorrenti.

Si segnala l'incasso anticipato avvenuto nel mese di marzo 2016, pari a 24,5 milioni di euro, del *vendor loan* relativo alla quota di pagamento differito del prezzo per la cessione dell'area Software.

Di seguito si riporta l'indebitamento finanziario netto della capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. con l'evidenza delle componenti a breve termine separatamente da quelle a medio-lungo termine:

## Indebitamento finanziario netto della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DE IL SOLE 24 ORE SPA		
migliaia di euro	31.12.2016	31.12.2015 Rideterminato
A. Cassa	68	51
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	27.101	33.248
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>27.169</b>	<b>33.299</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>10.960</b>	<b>17.262</b>
F. Debiti bancari correnti	(23.017)	(14.486)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(51.036)	(50.980)
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.833)	(7.324)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>(76.886)</b>	<b>(72.790)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)</b>	<b>(38.757)</b>	<b>(22.229)</b>
K. Debiti bancari non correnti	(6.163)	(6.687)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(6.163)</b>	<b>(6.687)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(44.920)</b>	<b>(28.916)</b>

L'indebitamento finanziario netto della Società è negativo per 44,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016 e si confronta con un valore al 31 dicembre 2015 rideterminato negativo per 28,9 milioni di euro, in peggioramento di 16,0 milioni di euro.

La variazione dell'indebitamento finanziario netto è riferita al flusso negativo della gestione operativa, agli investimenti operativi e al pagamento di oneri non ricorrenti.

Si segnala l'incasso anticipato avvenuto nel mese di marzo 2016, pari a 24,5 milioni di euro, del *vendor loan* relativo alla quota di pagamento differito del prezzo per la cessione dell'Area Software.

***Le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)***

**Posizioni debitorie scadute del Gruppo 24 ORE ripartite per natura**

<b>POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO 24 ORE</b>								
valori in migliaia di euro	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto							totale scaduto
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	9.849	1.878	525	1.090	913	989	2.329	17.783
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-

**Posizioni debitorie scadute de Il Sole 24 ORE S.p.A. ripartite per natura**

<b>POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DE IL 24 ORE SPA</b>								
valori in migliaia di euro	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto							totale scaduto
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	Oltre 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	9.311	1.738	497	955	802	977	1.706	16.185
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo 24 ORE e della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. si riferiscono a debiti commerciali con scaduto per la maggior parte da 0 a 30 giorni lavorativi.

Per quando riguarda le iniziative dei creditori, si precisa che i solleciti ricevuti sono nella normale operatività amministrativa. Rispetto alla comunicazione del mese precedente, non abbiamo evidenza di decreti ingiuntivi pervenuti relativi alle posizioni debitorie sopra esposte e non sono state attuate sospensioni nella fornitura tali da compromettere la normale operatività aziendale.

**Le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF**

**Parti correlate relative al Gruppo**

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE								
Società	Crediti e altre attività	Crediti Finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari	Ricavi e proventi operativi	Costi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Confederazione Generale dell'Industria Italiana	23	-	-	-	93	-	-	-
<b>Totale Ente controllante</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Newton Management Innovation S.p.A.	-	310	(52)	-	19	(143)	14	-
Newton Lab S.r.l.	15	508	(23)	-	43	(291)	19	-
<b>Totale società joint venture</b>	<b>15</b>	<b>817</b>	<b>(74)</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>(434)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>
Sipi S.p.A.	24	-	(24)	-	59	(95)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche			(94)			(3.963)		
Altri Dirigenti			(528)			(5.563)		
Consiglio di Amministrazione			(705)			(1.028)		
Collegio Sindacale			(289)			(297)		
Altri soggetti parti correlate	192	-	(192)	-	1.686	(1.077)	-	(43)
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>(1.833)</b>	<b>-</b>	<b>1.745</b>	<b>(12.022)</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>
<b>Totale parti correlate</b>	<b>253</b>	<b>817</b>	<b>(1.907)</b>	<b>-</b>	<b>1.900</b>	<b>(12.456)</b>	<b>33</b>	<b>(43)</b>

I crediti commerciali/altri crediti si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari.

I crediti finanziari riguardano i rapporti di conto corrente relativi ai contratti di cash management con le società Newton Management Innovation S.p.A., Newton Lab S.r.l.. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,5%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365.

I debiti commerciali/altri debiti si riferiscono principalmente a debiti per gestione eventi, costi redazionali.

I ricavi si riferiscono principalmente a vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà e abbonamenti al quotidiano.

I costi si riferiscono principalmente a prestazione di natura redazionale, costi per informazioni agenzie stampa, costi per lo sviluppo della trasmissione digitale radio e gestione eventi e formazione.

Tra i costi sono inoltre rilevati commissioni factor pari a 140 mila euro. Gli oneri finanziari si riferiscono a cessioni del credito.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono allo stato due responsabili di business e un responsabile di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali e trattamento TFR. Tali costi includono gli oneri dell'uscita del precedente amministratore delegato, Donatella Treu.

## Parti correlate relative a Il Sole 24 ORE S.p.A.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE								
Società	Crediti e altre attività	Crediti Finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari	Ricavi e proventi operativi	Costi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Confederazione Generale dell'Industria Italiana	23	-	-	-	93	-	-	-
<b>Totale Ente controllante</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.	-	523	-	-	725	(9.614)	1.037	-
24 Ore Cultura S.r.l.	-	8.045	-	-	670	(697)	620	-
Ticket 24ORE S.r.l.	-	-	-	(1.518)	55	-	-	-
Il Sole 24 ORE Uk Ltd	-	-	(403)	-	-	(670)	800	-
Food 24 S.r.l.	-	801	-	-	-	(19)	50	-
BacktoWork 24 S.r.l.	-	572	-	-	74	-	31	-
Next 24 S.r.l	-	-	-	(16)	30	(605)	72	-
EMC	-	-	(132)	-	-	(1.013)	-	-
<b>Totale Società controllate</b>	<b>-</b>	<b>9.941</b>	<b>(535)</b>	<b>(1.534)</b>	<b>1.555</b>	<b>(12.618)</b>	<b>2.610</b>	<b>-</b>
Newton Management Innovation S.p.A.	-	310	(52)	-	19	(143)	14	-
Newton Lab S.r.l.	-	508	(23)	-	1	(291)	19	-
<b>Totale società Joint venture</b>	<b>-</b>	<b>817</b>	<b>(74)</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>(434)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>
Sipi S.p.A.	24	-	(24)	-	59	(95)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(94)	-	-	(3.963)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(528)	-	-	(4.993)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(705)	-	-	(1.028)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(199)	-	-	(199)	-	-
Altri soggetti parti correlate	95	-	(289)	-	1.589	(1.173)	-	(43)
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>(1.839)</b>	<b>-</b>	<b>1.648</b>	<b>(11.452)</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>
<b>Totale parti correlate</b>	<b>141</b>	<b>10.758</b>	<b>(2.448)</b>	<b>(1.534)</b>	<b>3.315</b>	<b>(24.504)</b>	<b>2.643</b>	<b>(43)</b>

I crediti finanziari sono relativi a:

- rapporti di conto corrente con le controllate 24 ORE Cultura S.r.l., Food 24 S.r.l., , Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A. e BacktoWork S.r.l. per ottimizzare il rendimento delle giacenze di liquidità del Gruppo. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,5%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365;
- rapporti di conto corrente relativo al rapporto di cash management con le società Newton Management Innovation S.p.A., Newton Lab S.r.l.. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,5%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365.

I crediti commerciali/altri crediti si riferiscono principalmente alla vendita di spazi pubblicitari.

I debiti commerciali/altri debiti si riferiscono principalmente a:

- debiti verso la società controllata Il Sole 24 ORE UK Ltd., per l'attività commerciale di intermediazione relativa alla vendita di spazi pubblicitari nel Regno Unito;
- debiti verso Newton Management Innovation S.p.A. per prestazioni di produzione.

I debiti finanziari sono relativi al rapporto di conto corrente con le controllate Ticket 24 ORE S.r.l e Next 24 S.r.l..

I ricavi ed i proventi operativi si riferiscono principalmente a:

- addebito dei servizi centralizzati alle società del Gruppo;
- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà.

I costi si riferiscono principalmente a:

- accordo contrattuale con la società controllata Il Sole 24 ORE UK Ltd., per l'attività commerciale di intermediazione relativa alla vendita di spazi pubblicitari nel Regno Unito;
- accordo contrattuale con la società controllata Il Sole 24 Ore Trading Network S.p.A. per l'attività commerciale relativa alla vendita di prodotti de Il Sole 24 Ore S.p.A.;
- costi per lo sviluppo della trasmissione digitale radio;
- costi per gestione eventi e formazione;
- costi agenzia di stampa e consulenze redazionali.

Tra i costi sono inoltre rilevati commissioni factor pari a 140 mila euro. Gli oneri finanziari si riferiscono a cessioni del credito.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono allo stato due responsabili di business e un responsabile di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali e trattamento TFR. Tali costi includono gli oneri dell'uscita del precedente amministratore delegato, Donatella Treu.

I proventi finanziari si riferiscono agli interessi attivi sui crediti finanziari sopra citati e all'incasso del dividendo distribuito da Il Sole 24ORE Trading per 1 milione di euro e de Il Sole 24 ORE Uk Ltd per 800 mila euro.

Rispetto all'ultima Relazione finanziaria semestrale, approvata il 30 settembre 2016, le variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate del Gruppo 24 ORE e della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. sono i seguenti:

1. I dirigenti con responsabilità strategiche sono diminuiti da 5 a 3 per l'uscita a settembre e a dicembre 2016 di due dirigenti;
2. Gli altri dirigenti parti correlate sono diminuiti di quattro unità per l'uscita di tre dirigenti della Capogruppo e di un dirigente in una società controllata.

\*\*\*\*\*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giancarlo Coppa dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

*Per ulteriori informazioni:*

*Responsabile Ufficio Stampa Gruppo 24 ORE:  
Ginevra Cozzi - Tel. 02/3022.4945 – Cell. 335/1350144*

*Investor Relations:  
Raffaella Romano Tel. 02/3022.3728*