

**Integrazioni su richiesta Consob
ai sensi dell'art. 114 d.lgs 58/1998
Aggiornamento al 30 novembre 2018**

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO 24 ORE		
migliaia di euro	30.11.2018	31.12.2017
A. Cassa	161	616
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	17.664	32.419
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	17.825	33.035
E. Crediti finanziari correnti	197	558
F. Debiti bancari correnti	(15.694)	(17.603)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(581)	(553)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.897)	(3.236)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(21.172)	(21.393)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(3.150)	12.200
K. Debiti bancari non correnti	(5.077)	(5.610)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.077)	(5.610)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(8.227)	6.590

La posizione finanziaria netta al 30 novembre 2018 è negativa per 8,2 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta si confronta con un valore al 31 dicembre 2017 positivo per 6,6 milioni di euro, in peggioramento di 14,8 milioni di euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è riferita principalmente al pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate, liquidate nei primi mesi del 2018, al corrispettivo per la risoluzione anticipata del contratto con Infront per la raccolta di sponsorizzazioni FIGC, oltre all'andamento del flusso dell'attività operativa.

La Capogruppo ha incassato nel mese di febbraio il corrispettivo pari a 3,0 milioni di euro a titolo di risarcimento del danno patrimoniale da parte di Di Source e nei mesi di maggio e di luglio l'importo di 1,7 milioni di euro per la cessione della partecipazione pari al 2% del capitale sociale di Business School24 S.p.A..

Nel mese di settembre la Capogruppo ha incassato un corrispettivo pari a 2,6 milioni di euro a seguito della cessione pro soluto dei crediti IRES su IRAP ineducibile e il saldo di 0,5 milioni di euro relativo al prezzo di vendita della partecipazione in Newton Management Innovation S.p.A. ceduta nel mese di dicembre 2017.

La posizione finanziaria netta corrente del Gruppo è negativa di 3,2 milioni di euro. Il Gruppo dispone inoltre di linee revolving per 30,0 milioni di euro allo stato inutilizzate e totalmente disponibili.

Di seguito si riporta la posizione finanziaria netta della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. con l'evidenza delle componenti a breve termine separatamente da quelle a medio-lungo termine:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DE IL SOLE 24 ORE S.p.A.		
migliaia di euro	30.11.2018	31.12.2017
A. Cassa	26	531
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	15.216	27.138
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	15.242	27.669
E. Crediti finanziari correnti	230	3.828
F. Debiti bancari correnti	(15.694)	(17.603)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(581)	(553)
H. Altri debiti finanziari correnti	(8.881)	(4.024)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(25.156)	(22.180)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(9.683)	9.318
K. Debiti bancari non correnti	(5.077)	(5.610)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.077)	(5.610)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(14.760)	3.707

La posizione finanziaria netta della Società al 30 novembre 2018 è negativa per 14,8 milioni di euro e si confronta con un valore al 31 dicembre 2017 positivo per 3,7 milioni di euro, in peggioramento di 18,5 milioni di euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è riferita principalmente al pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate, liquidate nei primi mesi del 2018, al corrispettivo per la risoluzione anticipata del contratto con Infront per la raccolta di sponsorizzazioni FIGC, oltre all'andamento del flusso dell'attività operativa.

La Società ha incassato nel mese di febbraio il corrispettivo pari a 3,0 milioni di euro a titolo di risarcimento del danno patrimoniale da parte di Di Source e nei mesi di maggio e di luglio l'importo di 1,7 milioni di euro per la cessione della partecipazione pari al 2% del capitale sociale di Business School24 S.p.A..

Nel mese di settembre la Società ha incassato un corrispettivo pari a 2,6 milioni di euro a seguito della cessione pro soluto dei crediti IRES su IRAP indeducibile e il saldo di 0,5 milioni di euro relativo al prezzo di vendita della partecipazione in Newton Management Innovation S.p.A. ceduta nel mese di dicembre 2017.

La posizione finanziaria netta corrente della Società è negativa di 9,7 milioni di euro. La Società dispone inoltre di linee revolving per 30,0 milioni di euro allo stato inutilizzate e totalmente disponibili.

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 al 30 novembre 2018

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO 24 ORE									
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	181-210	Oltre 210	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	4.415	73	1.270	59	10	83	40	3.128	9.078
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Posizioni debitorie scadute de Il Sole 24 ORE S.p.A. ripartite per natura al 30 novembre 2018

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DE IL 24 ORE S.p.A.									
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	181-210	Oltre 210	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	3.900	72	1.263	38	4	83	33	1.361	6.755
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 unicamente ai debiti commerciali.

Per quanto riguarda lo scaduto oltre i 210 giorni, si precisa che in tale scaduto sono inclusi i fornitori bloccati per pratiche in contenzioso che ammontano complessivamente a euro 1.742 mila euro, di cui 576 mila euro sulla Capogruppo e 1.166 mila euro sulla società controllata 24 ORE Cultura S.r.l.. Sui valori a contenzioso, la Capogruppo ha ricevuto un decreto ingiuntivo per 296 mila euro, al quale ha fatto opposizione. Nel mese di dicembre, la Società ha ricevuto un decreto ingiuntivo per 6 mila euro, che è in corso di valutazione.

Per quanto riguarda le iniziative dei creditori, si precisa che i solleciti ricevuti ricadono nella normale operatività amministrativa. Alla data del presente comunicato, non abbiamo evidenza di ulteriori 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 - CONSOLIDATO AL 30 NOVEMBRE 2018								
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	-	-	-	-	45	-	-	-
Totale Ente controllante	-	-	-	-	45	-	-	-
Business School 24 S.p.A.	794	-	(313)	-	3.740	(448)	-	-
Totale società joint venture	794	-	(313)	-	3.740	(448)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(300)	-	-	(1.455)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(468)	-	-	(2.477)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(302)	-	-	(1.362)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(201)	-	-	(235)	-	-
Altri soggetti parti correlate	433	-	(259)	-	1.331	(1.195)	-	-
Totale altre parti correlate	433	-	(1.530)	-	1.331	(6.724)	-	-
Totale parti correlate	1.227	-	(1.843)	-	5.116	(7.172)	-	-

I crediti e altre attività verso Business School24 S.p.A. derivano da contratti di servizi e sublocazione di aule corsi e spazi.

I crediti commerciali e altre attività verso altri soggetti parti correlate si riferiscono principalmente a:

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

I ricavi si riferiscono principalmente a vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà, ad abbonamenti al quotidiano e agli addebiti di servizi e sublocazione a Business School24 S.p.A..

I costi del Consiglio di amministrazione includono gli oneri per la risoluzione del contratto con l'ex amministratore delegato. Dal 1° agosto 2018 è entrato in carica quale Amministratore delegato Giuseppe Cerbone.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di *business* e tre responsabili di funzioni centrali, incluso il CFO che ha assunto l'incarico a partire dal 15 ottobre 2018.

Non sono intervenuti ulteriori cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione relativa all'ultima semestrale approvata.

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

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - CAPOGRUPPO AL 30 NOVEMBRE 2018								
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	-	-	-	-	45	-	-	-
Totale Ente controllante	-	-	-	-	45	-	-	-
Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.	1.037	-	(917)	(1.819)	641	(9.543)	49	-
24 Ore Cultura S.r.l.	831	-	(814)	(1.525)	540	(751)	5	-
Ticket 24ORE S.r.l.	146	-	-	(640)	46	-	-	-
Il Sole 24 ORE UK Ltd	-	-	(235)	-	-	(388)	-	-
Next 24 S.r.l. in liquidazione	-	73	-	-	-	-	3	-
Il Sole 24 ORE U.S.A. Inc	1	-	(297)	-	-	(591)	-	-
NewsWire S.r.l. in liquidazione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Società controllate	2.015	73	(2.263)	(3.983)	1.228	(11.273)	57	-
Business School 24 S.p.A.	794	-	(313)	-	3.524	(448)	-	-
Totale società Joint venture	794	-	(313)	-	3.524	(448)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(300)	-	-	(1.455)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(468)	-	-	(2.477)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(302)	-	-	(1.362)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(163)	-	-	(182)	-	-
Altri soggetti parti correlate	407	-	(258)	-	1.330	(1.193)	-	-
Totale altre parti correlate	407	-	(1.491)	-	1.330	(6.669)	-	-
Totale parti correlate	3.216	73	(4.067)	(3.983)	6.127	(18.389)	57	-

I crediti e altre attività verso Business School24 S.p.A. derivano da contratti di servizi e sublocazione di aule corsi e spazi.

I crediti commerciali e altre attività verso altri soggetti parti correlate si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà;
- crediti da consolidato fiscale e IVA.

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 commerciali per servizi verso Il Sole 24 ORE U.S.A Inc.;
- debiti per prestazioni di servizi e redazionali;
- debiti per acquisto d'informazioni;
- debiti per servizi commerciali con società controllate e con Business School24 S.p.A.;
- debiti da consolidato fiscale e da consolidato Iva.

I crediti finanziari sono relativi a rapporti di conto corrente con la controllata Next 24 S.r.l. (in liquidazione) 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

5,0%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365.

I debiti finanziari sono relativi ai rapporti di conto corrente con le controllate Ticket 24 ORE S.r.l., 24 Ore Cultura S.r.l. e Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.

I ricavi ed i proventi operativi si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà;
- addebito dei servizi centralizzati e sublocazioni alle società del Gruppo,
- addebiti di servizi e sublocazioni a Business School24 S.p.A.

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 U.S.A Inc. per prestazioni di servizi;
- 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.;
- accordo contrattuale con Business School24 S.p.A. per la quota di sua pertinenza per la sponsorizzazione di eventi.

I proventi finanziari si riferiscono agli interessi attivi sui crediti finanziari.

I costi del Consiglio di amministrazione includono gli oneri per la risoluzione del contratto con l'ex amministratore delegato. Dal 1° agosto 2018 è entrato in carica quale Amministratore delegato Giuseppe Cerbone.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di *business* e tre responsabili di funzioni centrali, incluso il CFO che ha assunto l'incarico a partire dal 15 ottobre 2018.

Non sono intervenuti cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione relativa all'ultima semestrale approvata.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Fietta 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:

Investor Relations:

Raffaella Romano Tel. 02/3022.3728

Responsabile Ufficio Stampa Gruppo 24 ORE:

Ginevra Cozzi - Tel. 02/3022.4945 – Cell. 335/1350144