

## Proposta del Collegio sindacale de Il Sole 24 Ore S.p.A. relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2016-2024

Signori Azionisti,

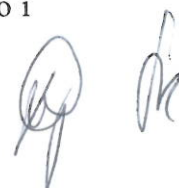
con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 verrà a scadenza l'incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea degli Azionisti di Il Sole 24 Ore S.p.A. (la "Capogruppo") alla società di revisione KPMG S.p.A. disciplinato dall'art. 17, comma 1, D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto").

Poiché l'incarico in scadenza non è più rinnovabile, si rende necessario il conferimento di un nuovo incarico ad altra società di revisione. Considerato che:

- a) a norma dell'art. 13, comma 1, del Decreto, l'Assemblea, sulla base di una *“proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico”*;
- b) a norma dell'art. 17, comma 1, del Decreto, l'incarico deve essere attribuito per un periodo di nove esercizi dal 2016, scadente con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024;

il Collegio sindacale de Il Sole 24 Ore S.p.A., in piena autonomia, con l'ausilio operativo delle funzioni aziendali, ha definito i criteri per la selezione della società di revisione da proporre all'Assemblea degli Azionisti per l'assegnazione dell'incarico in oggetto e, con l'assistenza delle strutture aziendali, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata, tenendo presente che il cambiamento della società di revisione riguarderà anche le società rientranti nel perimetro: 24 Ore Cultura S.r.l. e il Sole 24 Ore – Trading Network S.p.A., in particolare il Collegio:

- 1) ha identificato i requisiti per la qualificazione dei soggetti da ammettere alla procedura di selezione, sulla base dei quali ha ritenuto di invitare le società di revisione *Deloitte & Touche S.p.A.*, *Reconta Ernst & Young S.p.A.* e *PricewaterhouseCoopers S.p.A.*, tutte caratterizzate da elevata reputazione a livello internazionale e presenti con organizzazioni adeguate;
- 2) ha determinato i parametri per la valutazione delle offerte che hanno riguardato molteplici aspetti, sia qualitativi che quantitativi, tra i quali si riportano di seguito i più importanti:

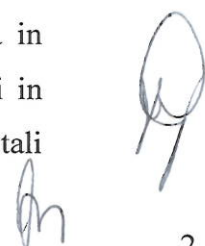


- a) organizzazione/esperienza della società di revisione, con *focus* sulla *governance* e sui meccanismi di coordinamento e supervisione tra le strutture professionali, tenuto conto della complessità ed articolazione del Gruppo e del settore di appartenenza;
  - b) competenza tecnica del *team* con particolare riferimento al profilo professionale e alle esperienze dei partner e dei senior manager assegnati all'incarico, nonché degli esperti (specialisti in IAS/IFRS, *Information Technology*, *IT audit*, finanza avanzata, tematiche fiscali) che affiancherebbero il *team* di revisione per le aree di rispettiva competenza, in maniera tale da assicurare la capacità di analisi delle molteplici questioni tecniche che possono emergere nel corso dell'incarico;
  - c) parametri quantitativi delle offerte, sia in termini di numero di ore e mix dei profili professionali, che in termini economici con riferimento al costo complessivo, sia per la Capogruppo che per le controllate, tenuto conto delle attività che la revisione comporta, e dei criteri di adeguamento dello stesso;
- 3) ha esaminato e posto a confronto le proposte e la documentazione presentata dalle società offerenti, valutandone l'adeguatezza in relazione ai parametri suindicati;
  - 4) ha incontrato i rappresentanti e i partner delle società offerenti che, nel caso di conferimento dell'incarico, assumerebbero la responsabilità dello stesso, al fine di conoscere e valutare più approfonditamente l'approccio di revisione proposto ed avere conferma alle risultanze dell'analisi della documentazione tecnica allegata alle offerte.

Inoltre, il Collegio ha assunto informazioni circa l'assenza di incarichi in corso nel Gruppo incompatibili con l'incarico e la cui interruzione avrebbe comportato per la Società un aggravio in termini economici ed organizzativi.

A tal proposito, il Collegio ha preso atto che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha in corso con il Gruppo una attività professionale per la gestione del contenzioso legale del recupero crediti commerciali in fase giudiziale e/o stragiudiziale. Tale attività è regolata con un contratto con tacito rinnovo annuale la cui risoluzione prevede un preavviso di 60 giorni.

Il Collegio ha anche valutato l'eventuale risoluzione del contratto che, nell'imminenza del nuovo incarico di revisione, comporterebbe complicazioni per il Gruppo, sia in termini di costi di istruttoria aggiuntivi per il trasferimento delle azioni giudiziali in corso, sia per il disagio nell'avviare una nuova collaborazione con nuovi legali per tali



azioni. Per tali motivi, il Collegio ritiene sussistere una manifesta incompatibilità con l'attività di revisione del Gruppo da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., che inciderebbe peraltro su una delle voci principali del bilancio e dunque allo stato attuale il Collegio valuta non conveniente per il Gruppo la sua partecipazione alla gara di assegnazione della revisione.

In conseguenza del processo di selezione svolto, il Collegio ha assunto la decisione unanime di proporre all'Assemblea degli Azionisti il conferimento dell'incarico alla società Reconta Ernst & Young S.p.A..

Il Collegio sindacale ha poi considerato positivamente il fatto che Reconta Ernst & Young S.p.A. possiede un'approfondita conoscenza dei sistemi contabili-amministrativi e di controllo del settore editoriale-quotidiani, essendo tale conoscenza maturata in incarichi di natura non consulenziale strettamente attinenti al sistema di controllo interno specifico.

Il Collegio sindacale, dopo avere preliminarmente verificato infatti che la proposta per i servizi professionali contenesse tutti gli elementi essenziali al fine di verificare l'insussistenza di cause di incompatibilità e la presenza dei requisiti di idoneità tecnica e professionale nonché di indipendenza del team di lavoro impiegato, ha esaminato i contenuti economici, anche in ottica di Gruppo. Gli elementi in dettaglio della proposta, sotto questo profilo, sono i seguenti:

Handwritten initials or signature, possibly 'A' and 'B'.



Riepilogo ore e onorari annuali (in euro):

SOCIETA'	SERVIZIO PROFESSIONALE	COMPENSI	ORE
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Revisione contabile del bilancio separato de Il Sole 24 ORE S.p.A. ai sensi degli artt. 14, 16 e 17 comma 1 del D. Lgs. 39/2010	69.000	1.400
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo ai sensi degli artt. 14, 16 e 17 comma 1 del D. Lgs. 39/2010	30.000	450
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario	3.600	60
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Revisione contabile limitata della Relazione semestrale consolidata del Gruppo ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20/02/1997 e svolta secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob	45.000	700
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14, 1° comma, lettera b) del D. Lgs. 39/2010	9.600	160
Il Sole 24 ORE S.p.A.	Verifiche e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali rese ai sensi della normativa fiscale vigente	4.800	80
24 ORE Cultura S.r.l.	Revisione legale del bilancio d'esercizio, incluse le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e le verifiche trimestrali. Revisione contabile limitata della situazione contabile semestrale	48.000	800
Il SOLE 24 ORE - Trading Network S.p.A.	Revisione legale del bilancio d'esercizio, incluse le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e le verifiche trimestrali. Revisione contabile limitata della situazione contabile semestrale		
<b>TOTALE</b>		<b>210.000</b>	<b>3.650</b>

I corrispettivi potranno essere rivisti solo se si dovessero presentare circostanze eccezionali tali da comportare un significativo aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura del Gruppo o l'effettuazione di operazioni straordinarie; tali circostanze saranno discusse preventivamente con la Direzione della Società e con il Collegio sindacale per formulare un'integrazione scritta alla proposta, che potrà riguardare, a seconda del caso, l'esercizio in corso ovvero la restante parte del novennio.

Gli onorari precedentemente esposti dovrebbero essere adeguati per tener conto delle variazioni delle tariffe nel tempo. L'adeguamento annuale sarà pari al 50% della percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita e decorrerà dal quarto anno del novennio, vale a dire con la revisione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019.

Le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro verranno fatturate nel limite massimo del 2% dei corrispettivi annui di revisione.

Tutto ciò premesso, il Collegio sindacale de Il Sole 24 Ore S.p.A. propone all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di conferire alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per il novennio 2016-2024, secondo i contenuti, i termini e le modalità valutate:

- 1) l'incarico di revisione del bilancio di esercizio, ai sensi dell'art. 14, 16 e 17 comma 1 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;
- 2) l'incarico di revisione del bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 14, 16 e 17 comma 1 del Decreto;
- 3) l'incarico di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario;
- 4) l'incarico per la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, in conformità a quanto disposto dall'art. 14, comma 1, lettera b) del Decreto;
- 5) l'incarico di revisione contabile limitata della **relazione finanziaria semestrale individuale**, in conformità alle disposizioni Consob (n. 97001574/1997 e n. 10867/1997);
- 6) l'incarico di revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata, in conformità alle disposizioni Consob (n. 97001574/1997 e n. 10867/1997);
- 7) le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/07 alle condizioni economiche sopra esposte.

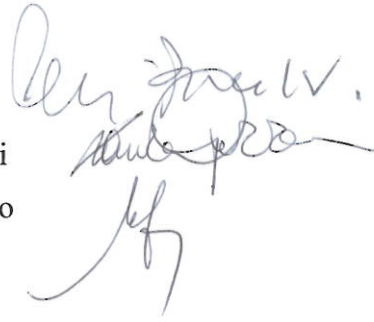
Milano, **16 marzo** 2016

Il Collegio Sindacale de Il Sole 24 Ore S.p.A.

Luigi Biscozzi

Laura Guazzoni

Maurilio Fratino

Handwritten signatures in black ink. The top signature is for Luigi Biscozzi, the middle for Laura Guazzoni, and the bottom for Maurilio Fratino.