

COMUNICATO STAMPA

**L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2023
E LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DI EURO 0,12 PER AZIONE,
IN CRESCITA DEL 9% RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

**NOMINATO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:
MARINA BERLUSCONI PRESIDENTE,
ANTONIO PORRO CONFERMATO AMMINISTRATORE DELEGATO**

Segrate, 24 aprile 2024 - L'Assemblea degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., riunitasi oggi sotto la presidenza di Marina Berlusconi, ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

Il conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2023 registra il medesimo risultato netto del bilancio consolidato, pari a un **utile di 62,4 milioni di euro** (52,1 milioni di euro nel 2022), in virtù del fatto che la Società, per la valutazione delle proprie partecipazioni nel bilancio separato, ha scelto di utilizzare il metodo del patrimonio netto.

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, in conformità alla proposta del Consiglio di Amministrazione, già oggetto di informativa lo scorso 14 marzo, la distribuzione di un **dividendo unitario di 0,12 euro**, al lordo delle ritenute di legge, **per ciascuna azione ordinaria** in circolazione alle *record date* di seguito indicate (al netto delle azioni proprie).

I dividendi complessivi ammontano a circa **31 milioni di euro, in crescita del 9%** rispetto all'esercizio precedente: tale importo corrisponde a un **pay-out del 50%** dell'utile netto 2023 e a un **dividend yield pari a quasi il 6%** (al 31 dicembre 2023). L'ammontare sarà pagato prelevando il relativo importo dalla quota distribuibile della riserva straordinaria (inclusa nella posta di patrimonio netto "Altre riserve e risultati portati a nuovo").

Il dividendo, anche in conformità alle disposizioni del "Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A." e come già annunciato, sarà pagato in due tranches paritetiche:

- importo unitario di euro 0,06 per ciascuna delle azioni ordinarie (al netto delle azioni proprie) in circolazione alla *record date* di seguito indicata, dal 22 maggio 2024 (*payment date*), con stacco cedola n. 23 in data 20 maggio 2024 (*ex date*) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (*record date*) il 21 maggio 2024;
- importo unitario di euro 0,06 per ciascuna delle azioni ordinarie (al netto delle azioni proprie) in circolazione alla *record date* di seguito indicata, dal 20 novembre 2024 (*payment date*), con stacco cedola n. 24 in data 18 novembre 2024 (*ex date*) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (*record date*) il 19 novembre 2024.

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO

L'Assemblea ha provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione composto da 12 membri, che rimarrà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

Il Consiglio è stato eletto sulla base delle liste presentate dall'azionista Fininvest S.p.A., titolare di n. 139.355.950 azioni corrispondenti al 53,299% del capitale sociale e al 69,853% dei diritti di voto, e da un raggruppamento di azionisti formato da società di gestione del risparmio e investitori istituzionali che detengono complessivamente n. 15.660.100 azioni pari al 5,989% del capitale sociale.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione risulta così composto:

- Marina Berlusconi (Presidente), Antonio Porro, Pier Silvio Berlusconi, Alessandro Franzosi, Danilo Pellegrino, Elena Biffi, Francesco Currò, Cristina Rossello, Paola Elisabetta Galbiati, Marina Rubini, Riccardo Perotta (dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Fininvest S.p.A.);
- Pietro Bracco (dalla lista di minoranza presentata da un raggruppamento di azionisti formato da società di gestione del risparmio e investitori istituzionali).

La lista di maggioranza ha conseguito 79,40% dei voti espressi in Assemblea. La composizione del Consiglio di Amministrazione rispetta l'equilibrio tra i generi previsto ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter del TUF.

Successivamente all'Assemblea degli Azionisti, **Il Consiglio di Amministrazione di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.**, presieduto da Marina Berlusconi, **ha nominato Antonio Porro Amministratore delegato e Direttore Generale.**

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi valutato e accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza, di cui all'art. 148 terzo comma del TUF e al Codice di Corporate Governance, in capo agli amministratori Elena Biffi, Paola Elisabetta Galbiati, Marina Rubini, Riccardo Perotta e Pietro Bracco.

Nell'effettuare le proprie valutazioni il Consiglio ha fatto riferimento - tenuto conto tra l'altro di quanto previsto dall'art. 2 raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance - anche alla "Politica in materia di criteri di valutazione dei requisiti di indipendenza degli amministratori", già adottata da Mondadori e disciplinante i criteri di significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali o remunerazioni aggiuntive, suscettibili di compromettere il requisito di indipendenza.

Il Consiglio ha inoltre:

- deliberato, in conformità con i principi fissati dal Codice di Corporate Governance, le composizioni dei comitati endoconsiliari come di seguito:
 - Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità: Paola Elisabetta Galbiati (Presidente), Pietro Bracco e Cristina Rossello;
 - Comitato Remunerazione e Nomine: Elena Biffi (Presidente), Paola Elisabetta Galbiati e Cristina Rossello;
 - Comitato Parti Correlate: Riccardo Perotta (Presidente), Elena Biffi e Marina Rubini;
- nominato Paola Elisabetta Galbiati quale Lead Independent Director;
- confermato Alessandro Franzosi nel ruolo di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

I Consiglieri esecutivi sono: Marina Berlusconi in quanto il Presidente, pur privo di deleghe individuali di gestione, partecipa, di concerto con l'Amministratore delegato, all'elaborazione delle strategie aziendali da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione; Antonio Porro (Amministratore delegato); Alessandro Franzosi, qualificato quale Amministratore Esecutivo in relazione agli incarichi direttivi nella Società connessi alla qualifica di Direttore Amministrazione Finanza e Controllo.

I *curricula* dei componenti del Consiglio di Amministrazione e l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa vigente sono disponibili sul sito www.gruppomondadori.it, sezione Governance.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, risulta che, alla data odierna, i Consiglieri che detengono partecipazioni nel capitale sociale di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. sono:

- Pier Silvio Berlusconi n. 172.000 azioni;
- Alessandro Franzosi n. 212.680 azioni;
- Antonio Porro n. 248.439 azioni.

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'Assemblea ha nominato per il triennio 2024-2026 il Collegio Sindacale, che risulta così composto:

- Sara Fornasiero, in qualità di Presidente (tratta dalla lista di minoranza presentata da un raggruppamento di azionisti formato da società di gestione del risparmio e investitori istituzionali);
- Ezio Maria Simonelli e Francesca Meneghel, in qualità di Sindaci effettivi (tratti dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Fininvest S.p.A.);
- Annalisa Firmani e Emilio Gatto, in qualità di Sindaci supplenti (tratti dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Fininvest S.p.A.);
- Mario Civetta, in qualità di Sindaco supplente (tratto dalla lista di minoranza presentata da un raggruppamento di azionisti formato da società di gestione del risparmio e investitori istituzionali).

La lista di maggioranza ha conseguito 79,40% dei voti espressi in Assemblea. La composizione del Collegio Sindacale rispetta l'equilibrio tra i generi previsto ai sensi dell'art. 148, comma 1-bis del TUF. I *curricula* dei componenti effettivi del Collegio Sindacale e l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa vigente sono disponibili sul sito www.gruppomondadori.it, sezione Governance.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, si comunica che, alla data odierna, nessun membro del Collegio Sindacale detiene partecipazioni nel capitale sociale di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A..

Il Consiglio, sulla base delle dichiarazioni rese dal Presidente del Collegio Sindacale nonché dai Sindaci Effettivi, e delle informazioni a disposizione della Società, ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza sia ai sensi dell'art. 148 terzo comma del TUF sia del Codice di Corporate Governance in capo a tutti i componenti del Collegio Sindacale.

§

L'Assemblea degli Azionisti ha inoltre deliberato sulle seguenti ulteriori materie all'ordine del giorno:

- **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti**

L'Assemblea ha approvato la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. L'Assemblea ha altresì deliberato in senso favorevole sulla seconda sezione della stessa Relazione.

- **Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie**

A seguito della scadenza del termine di durata relativo alla precedente autorizzazione deliberata il 27 aprile 2023, l'Assemblea ha approvato il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, al fine di mantenere applicabile la condizione di legge per eventuali piani di acquisto e, conseguentemente, la facoltà di cogliere eventuali opportunità di investimento o di operatività sulle azioni proprie. Di seguito i principali elementi, in linea con quelli relativi all'autorizzazione in scadenza, della proposta del Consiglio di Amministrazione.

Si riportano di seguito, anche con riferimento alle disposizioni dell'art. 132 del D.Lgs 58/1998 e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti 11971/1999 le informazioni relative alle autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea:

• **Motivazioni**

Le motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trovano fondamento nell'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di:

- utilizzare le azioni proprie acquistate o già in portafoglio quale eventuale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni nel quadro della politica di investimenti della Società;
- utilizzare le azioni proprie acquistate o già in portafoglio a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, derivanti da strumenti finanziari emessi dalla Società, da società controllate o da terzi,

così come utilizzare le azioni proprie per operazioni di prestito, permuta o conferimento o anche al servizio di operazioni di carattere straordinario sul capitale od operazioni di finanziamento o incentivazione che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie;

- compiere, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;

- disporre eventualmente, ove ritenuto strategico dal Consiglio di Amministrazione, di opportunità di investimento o disinvestimento anche in relazione alla liquidità disponibile;

- disporre delle azioni proprie al servizio di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari istituiti ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF, nonché di programmi di assegnazione gratuita di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione della Società o agli Azionisti.

- **Durata**

La durata dell'autorizzazione all'acquisto è richiesta a decorrere dalla data dell'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, e comunque per un periodo non superiore ai 18 mesi successivi alla data medesima.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali in considerazione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni normative e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini di tempistica, per effettuare gli eventuali atti di disposizione delle azioni.

- **Numero massimo di azioni acquistabili**

L'autorizzazione consentirebbe l'acquisto, in una o più volte e anche in più tranches, di un numero massimo di azioni ordinarie del valore unitario nominale di 0,26 euro che - tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società e delle azioni che dovessero essere eventualmente acquisite da società controllate - non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale.

In conformità all'art. 2357, comma 1, Cod. Civ., le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna eventuale operazione di acquisto. L'autorizzazione includerebbe la facoltà di disporre successivamente delle azioni proprie acquisite, in tutto o in parte, in una o più volte e anche prima di avere esaurito il numero massimo di azioni acquistabili.

- **Modalità per l'effettuazione degli acquisti e indicazione del prezzo minimo e massimo**

Gli acquisti verrebbero effettuati in conformità agli artt. 132 del TUF, 144-bis, comma 1 lettere b) e d-ter) del Regolamento Emittenti, e così:

(i) sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, nonché in osservanza di ogni altra normativa vigente, anche comunitaria;

(ii) con le modalità stabilite dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob, di cui al combinato disposto dell'art. 180, comma 1, lett. C) del TUF e dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 (le "Prassi di Mercato Ammesse").

Inoltre, le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate anche con le modalità previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all'abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato.

Gli atti di disposizione delle azioni proprie potranno essere effettuati, in una o più volte e anche prima di avere eventualmente esaurito il quantitativo massimo di azioni proprie acquistabile, sia mediante alienazione delle stesse sui mercati regolamentati sia secondo le ulteriori modalità di negoziazione conformi alla normativa, anche comunitaria, vigente e alle Prassi di Mercato Ammesse, ove applicabili. La proposta di autorizzazione prevede che gli acquisti siano effettuati a un prezzo unitario, conforme alle eventuali prescrizioni regolamentari, anche comunitarie, o prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili, fermo restando che il corrispettivo minimo e massimo di acquisto sarà determinato per un prezzo unitario non inferiore al prezzo ufficiale di

Borsa del titolo Mondadori del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%. In ogni caso - salvo eventuali diverse determinazioni di prezzi e di volumi derivanti dall'applicazione delle condizioni previste dalle Prassi di Mercato Ammesse - tale prezzo sarà individuato in conformità alle condizioni di negoziazione stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e, in particolare:

- non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto; e
- in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Mondadori registrato nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto ovvero nel mese precedente il mese della comunicazione richiesta dall'art. 2 paragrafo 1 del Regolamento (UE) n. 1052/2016;
- in termini di corrispettivi, le operazioni di vendita o gli altri atti di disposizione delle azioni proprie saranno effettuate:
 - se eseguite in denaro, a un prezzo non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario - Euronext Milan - organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
 - se eseguite nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie secondo i termini economici da determinarsi da parte del Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Mondadori;
 - se eseguite al servizio dei Piani di Performance Share in conformità alle condizioni e modalità di cui alle delibere assembleari istitutive dei Piani stessi nonché ai relativi regolamenti.

Alla data odierna Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. detiene complessive n. 1.277.802 azioni proprie (pari allo 0,488% del capitale sociale).

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie si rinvia alla Relazione illustrativa degli Amministratori pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla vigente normativa.

- **Piano di performance share 2024-2026**

L'Assemblea ha approvato, ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 58/1998 e in continuità con l'introduzione dello strumento performance share approvata negli scorsi esercizi per la remunerazione di medio-lungo termine degli amministratori esecutivi e dei dirigenti strategici, l'istituzione di un Piano di Performance Share per il triennio 2024-2026 riservato all'Amministratore Delegato, al CFO - Consigliere esecutivo e ad alcuni Manager della Società che abbiano in essere un rapporto di lavoro e/o amministrazione con la Società o con le società controllate dalla stessa alla data di attribuzione delle azioni, il tutto in conformità alle condizioni già comunicate al mercato lo scorso 14 marzo 2024.

Con l'adozione del Piano la Società si prefigge l'obiettivo di incentivare il management al miglioramento della performance nel medio-lungo termine, con riferimento sia ai livelli di performance industriale sia in termini di crescita del valore della società.

Per la descrizione in dettaglio del Piano di Performance Share 2024-2026, dei soggetti destinatari e degli elementi relativi alle caratteristiche del suddetto Piano, si rinvia al Documento Informativo approvato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e alla relazione illustrativa, pubblicati nei termini di legge tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info e sul sito internet della Società www.gruppomondadori.it nella sezione Governance/Assemblea degli Azionisti.

- **Piano di incentivazione a breve termine (MBO) 2024**

L'Assemblea ha deliberato altresì l'adozione di un Piano di incentivazione a breve termine (MBO) per l'esercizio 2024. Il Piano, riservato ai medesimi destinatari del Piano di Performance Share 2024-2026, disciplina la determinazione, subordinata al conseguimento di specifici obiettivi di

performance individuali e di Gruppo, della Remunerazione Variabile annuale (MBO) riferita all'esercizio 2024.

In particolare, il Piano prevede un meccanismo, su base volontaria, di conversione in azioni Mondadori di una componente percentuale pari al 15% o al 30%, della Remunerazione Variabile medesima, nonché di erogazione di una ulteriore componente "bonus" in azioni, pari al numero delle azioni derivanti dalla conversione

L'eventuale attribuzione della componente complessiva in azioni avverrebbe al termine di un periodo di differimento di 24 mesi rispetto alla data di maturazione dell'MBO.

Per la descrizione in dettaglio della proposta deliberativa di adozione del Piano di Incentivazione a breve termine MBO 2024, dei soggetti destinatari e degli elementi relativi alle caratteristiche del suddetto Piano, si rinvia al Documento Informativo approvato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e alla relazione illustrativa, che pubblicati nei termini di legge sul sito internet della Società www.gruppomondadori.it nella sezione Governance/Assemblea degli Azionisti e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info.

- **Rinnovo delle deleghe al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli art. 2443 e 2420 ter del codice civile**

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, in sede straordinaria, l'adozione delle deliberazioni di cui agli articoli 2443 e 2420 ter del Codice Civile, relative al rinnovo delle deleghe al Consiglio della facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili.

Nello specifico l'Assemblea ha deliberato:

- il rinnovo delle deleghe già conferite al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 17 aprile 2019 e in scadenza per decorrenza del relativo termine quinquennale, inerenti, ai sensi degli art. 2443 e 2420 ter del Codice Civile, l'attribuzione della facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale sociale, riservato in opzione agli aventi diritto, per un importo massimo di nominali euro 75.000.000 e di emettere obbligazioni convertibili per l'importo massimo di nominali euro 250.000.000;
- il rinnovo della delega già conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 17 aprile 2019 e pure in scadenza, inerente l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, per il medesimo periodo di cinque anni, della facoltà di aumentare il capitale sociale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente e comunque nel limite di nominali euro 20.000.000, con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile.

I rinnovi sono deliberati alle medesime condizioni delle deleghe in scadenza e non utilizzate dal consiglio e per un ulteriore periodo di 5 anni corrispondente al termine massimo di legge. Il rinnovo delle deleghe è stato motivato dall'opportunità di mantenere in capo al Consiglio di Amministrazione la facoltà generale di attuare eventuali operazioni sul capitale attraverso modalità operative caratterizzate da maggiore rapidità di esecuzione e flessibilità rispetto alle deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria.

Il verbale dell'Assemblea degli Azionisti odierna sarà messo a disposizione del pubblico secondo modalità e termini di legge.

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3227

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632

**SHAREHOLDERS' MEETING
APPROVES THE 2023 FINANCIAL STATEMENTS
AND THE DISTRIBUTION OF A DIVIDEND OF € 0.12 PER SHARE,
9% UP ON THE PREVIOUS YEAR**

**BOARD OF DIRECTORS APPOINTED:
MARINA BERLUSCONI CHAIRMAN,
ANTONIO PORRO CONFIRMED CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

Segrate, 24 April 2024 - Today, the Shareholders' Meeting of Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., chaired by Marina Berlusconi, approved the financial statements for the year ended 31 December 2023.

The Parent Company's income statement at 31 December 2023 shows the same net profit as in the consolidated financial statements of **€ 62.4 million** (€ 52.1 million in 2022), due to the fact that the Company has chosen to use the equity method to measure its investments in the separate financial statements.

In accordance with the proposal put forward by the Board of Directors, which was the subject of a notice issued on 14 March, the Shareholders' Meeting approved the distribution of a **dividend 0.12 euros**, gross of withholding taxes, **per ordinary share** outstanding at the following record dates (net of treasury shares).

The total dividend amounted to approximately **€ 31 million, up by 9%** compared to the previous year: this amount corresponds to a **pay-out of 50%** of the net profit for 2023 and a **dividend yield of almost 6%** (as of 31 December 2023). The amount will be paid by drawing on the distributable portion of the extraordinary reserve (included in the equity item "Other reserves profit/loss carried forward").

In compliance with the provisions of the "Regulations for markets organised and managed by Borsa Italiana S.p.A." and as already announced, the dividend will be paid in two equal tranches:

- unit amount of € 0.06 for each ordinary share (net of treasury shares) outstanding at the record date stated below, from 22 May 2024 (payment date), with ex-dividend date no. 23 on 20 May 2024 (ex date) and with the date of entitlement to payment of the dividend, pursuant to Article 83-terdecies of the TUF (record date), on 21 May 2024;
- unit amount of € 0.06 for each ordinary share (net of treasury shares) outstanding on the record date stated below, from 20 November 2024 (payment date), with ex-dividend date no. 24 on 18 November 2024 (ex date) and with the date of entitlement to payment of the dividend, pursuant to Article 83-terdecies of the TUF (record date), on 19 November 2024.

APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

The Meeting appointed the new Board of Directors; the 12 members will remain in office for three years until approval of the financial statements for the year ending 31 December 2026.

The Board was elected based on the lists submitted by the shareholder Fininvest S.p.A., holder of no. 139,355,950 shares, equal to 53.299% of the share capital and 69.853% of the voting rights, and by a grouping of shareholders formed of asset management companies and institutional investors holding a total of no. 15,660,100 shares, equal to 5.989% of the share capital.

The members of the **new Board of Directors** are:

- Marina Berlusconi (Chairman), Antonio Porro, Pier Silvio Berlusconi, Alessandro Franzosi, Danilo Pellegrino, Elena Biffi, Francesco Currò, Cristina Rossello, Paola Elisabetta Galbiati,

Marina Rubini, Riccardo Perotta (from the majority list presented by the shareholder Fininvest S.p.A.);

- Pietro Bracco (from the minority list submitted by a grouping of shareholders formed of asset management companies and institutional investors).

The majority list received 79.40% of the votes cast at the Meeting. The composition of the Board of Directors complies with the provisions on gender equality set out in Article 147-ter, paragraph 1-ter of the TUF.

After the Shareholders' Meeting, **the Board of Directors of Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.**, chaired by Marina Berlusconi, **appointed Antonio Porro as Chief Executive Officer and General Manager.**

The Board of Directors then assessed and ascertained the meeting of the independence requirements, pursuant to Article 148, paragraph three of the TUF and the Corporate Governance Code, for Directors Elena Biffi, Paola Elisabetta Galbiati, Marina Rubini, Riccardo Perotta and Pietro Bracco.

In making its assessments, the Board referred - taking account, among other things, of the provisions of Article 2, recommendation 7 of the Corporate Governance Code - also to the "Policy concerning the criteria for assessing the independence requirements of directors", already adopted by Mondadori, which governs the criteria for the significance of commercial, financial or professional relationships or additional remuneration that may compromise the independence requirement.

The Board also:

- approved the composition of the board committees, in accordance with the principles set by the Corporate Governance Code, as follows:
 - Control, Risk and Sustainability Committee: Paola Elisabetta Galbiati (Chairman), Pietro Bracco and Cristina Rossello;
 - Remuneration and Appointments Committee: Elena Biffi (Chairman), Paola Elisabetta Galbiati and Cristina Rossello;
 - Related Party Committee: Riccardo Perotta (Chairman), Elena Biffi and Marina Rubini;
- appointed Paola Elisabetta Galbiati as Lead Independent Director;
- confirmed Alessandro Franzosi as Financial Reporting Manager.

The executive Directors are: Marina Berlusconi since the Chairman, while not having any specific management powers, partakes, together with the Chief Executive Officer, in the drafting of corporate strategies to be submitted to the approval of the Board of Directors; Antonio Porro (Chief Executive Officer); Alessandro Franzosi, who qualifies as an Executive Director given his directorships in the Company associated with his role as Administration, Finance and Control Manager.

The CVs of the members of the Board of Directors and the additional documentation required by current legislation are available on the website www.mondadorigroup.com, in the Governance section.

Based on the information available to the Company, to date, it appears that the Directors who hold interests in the share capital of Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. are:

- Pier Silvio Berlusconi no. 172,000 shares;
- Alessandro Franzosi no. 212,680 shares;
- Antonio Porro no. 248,439 shares.

APPOINTMENT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS

The Shareholders' Meeting also appointed the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2024-2026, consisting of the following:

- Sara Fornasiero as Chairperson (drawn from the minority list submitted by a grouping of shareholders formed of asset management companies and institutional investors);
- Ezio Maria Simonelli and Francesca Meneghel as Standing Auditors (drawn from the majority list submitted by the shareholder Fininvest S.p.A.);
- Annalisa Firmani and Emilio Gatto, as Alternate Auditors (drawn from the majority list submitted by the shareholder Fininvest S.p.A.);
- Mario Civetta, as Alternate Auditor (drawn from the minority list submitted by a grouping of shareholders formed of asset management companies and institutional investors).

The majority list received 79.40% of the votes cast at the Meeting. The composition of the Board of Statutory Auditors complies with the provisions on gender equality set out in Article 148, paragraph 1-bis of the TUF. The CVs of the members of the Board of Statutory Auditors and the additional documentation required by current legislation are available on the website www.mondadorigroup.com, in the Governance section.

Based on the information available to the Company, to date, no member of the Board of Statutory Auditors holds any interest in the share capital of Arnoldo Mondadori Editore S.p.A..

Based on the declarations made by the Chairman of the Board of Statutory Auditors and by Standing Auditors, and the information available to the Company, the Board also confirmed that the independence requirements set out in Article 148, third paragraph of the TUF and in the Corporate Governance Code were met by the members of the Board of Statutory Auditors.

§

Moreover, the Shareholders' Meeting resolved on the following items on the agenda:

- **Report on remuneration policy and compensation paid**

The Shareholders' Meeting approved Section One of the Report on remuneration policy and compensation paid. The Shareholders' Meeting also voted in favour of Section Two of the Report.

- **Renewal of the authorization to purchase and dispose of treasury shares**

Following expiry of the term of the previous authorization approved on 27 April 2023, the Shareholders' Meeting renewed the authorization to purchase and dispose of treasury shares with the aim of ensuring continued applicability of the legal provision to any buyback plans and, consequently, of seizing any investment and operational opportunities involving treasury shares. Below are the main elements of the Board of Directors' proposal, which are consistent with those of the expired authorization.

Here below is the information provided, also with regard to the provisions of Article 132 of Legislative Decree 58/1998 and to the provisions of Article 144-bis of Issuer Regulation no. 11971/1999, on the authorizations issued by the Shareholders' Meeting:

• **Motivations**

The motivations underlying the request for the authorization to purchase and dispose treasury shares refer to the opportunity to attribute to the Board of Directors the power to:

- use the treasury shares purchased or already in the Company portfolio as compensation for the acquisition of interests within the framework of the Company's investments;
- use the treasury shares purchased or already held in portfolio against the exercise of option rights, including conversion rights, deriving from financial instruments issued by the Company, its subsidiaries or third parties and to use the treasury shares for lending, exchange or transfer transactions or to support extraordinary transactions on the Company's capital or financing transactions that imply the transfer or sale of treasury shares;
- undertake any investments, directly or through intermediaries, including for the purpose of containing abnormal movements in share prices, stabilizing share trading and prices, supporting the liquidity of the share on the market, in order to foster the regular conduct of trading beyond normal fluctuations related to market performance, without prejudice in any case to compliance with applicable statutory provisions;

- rely on investment or divestment opportunities, if considered strategic by the Board of Directors, also in relation to available liquidity;
- dispose of treasury shares to service share-based incentive plans set up pursuant to Article 114-bis of the TUF, and plans for the free allocation of shares to employees or members of the governing bodies of the Company or to Shareholders.

- **Duration**

The authorization to purchase treasury shares runs from the date of any resolution approving the proposal by the Shareholders' Meeting, until the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements at 31 December 2024 and, in any case, for a period no more than 18 months after that date.

The authorization to dispose of treasury shares is requested for an unlimited period, given the absence of time limits pursuant to current regulations and the opportunity to allow the Board of Directors to make use of the maximum flexibility, also in terms of time, to carry out any disposal of shares.

- **Maximum number of purchasable treasury shares**

The authorisation would allow the purchase, on one or more occasions and in one or more tranches, of a maximum number of ordinary shares with a nominal unitary value of € 0.26, which - considering the treasury shares already held by the Company and the shares that may possibly be acquired by subsidiaries - shall not exceed a total of 10% of the share capital.

Pursuant to article 2357(1) of the Italian Civil Code, the purchase transactions will be carried out within the limits of the distributable profits and available reserves resulting from the last regularly approved financial statements at the time of each potential purchase transaction. The authorisation would include the right to subsequently dispose of the treasury shares acquired, in whole or in part, on one or more occasions and even before having exhausted the maximum number of purchasable shares.

- **Criteria for purchasing treasury shares and indication of the minimum and maximum purchasing cap**

Purchases would be made in accordance with articles 132 of the TUF, 144-bis(1)(b) and d-ter) of the Issuers' Regulation, and thus:

- on regulated markets or multilateral trading systems, according to the operating criteria established in the organisation and management regulations of the same markets, which do not allow the direct matching of purchase trading proposals with predetermined sales trading proposals, as well as in compliance with any other legislation in force, including European ones;
- by the methods established by the market practices permitted by Consob, pursuant to the combined provisions of article 180(1)(c) of the TUF and article 13 of Regulation (EU) no. 596 of 16 April 2014 ("Permitted Market Practices").

Additionally, share purchase transactions may also be carried out in the manner envisaged in Article 3 of EU Delegated Regulation no. 2016/1052 in order to benefit, if the conditions are met, from the exemption under Article 5, paragraph 1, of EU Regulation no. 596/2014 on market abuse with regard to inside information and market manipulation.

The disposal of treasury shares may be carried out, on one or more occasions and even before having terminated the maximum number of purchasable treasury shares, either by selling them on regulated markets or according to other trading methods in compliance with the law, including EU law force and with the Admitted Market Practices, if applicable. The authorisation proposal provides that purchases are made at a unit price, compliant with any regulatory requirements, including European ones, or permitted market practices in force at the time, where applicable, without prejudice to the fact that the minimum and maximum purchase price will be set at a unit price no lower than the official stock market price of the Mondadori stock on the day prior to the day on which the purchase transaction is carried out, decreased by 20%, and no higher than the official stock market price on the day before the day on which the purchase transaction will be carried out, increased by 10%. In any event - except for any different price and volume determinations resulting from the application of the conditions set forth in the Admitted Market Practices - such price shall be identified in accordance with the trading conditions set forth in Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 8 March 2016 and, specifically:

- no shares may be purchased at a price higher than the higher between the price of the last independent trade and the price of the highest current independent bid on the trading venue where the purchase is carried out; and
- in terms of volumes, daily purchase amounts will not exceed 25% of the daily average volume of Mondadori shares traded as recorded in the 20 trading days before the dates of purchase or in the month prior to the month of the disclosure required by Art. 2, paragraph 1, of Regulation (EU) no. 1052/2016;
- in terms of consideration, sales transactions or other acts of disposition of treasury shares shall be carried out:
 - if executed in cash, at a price no lower than 10% of the reference price recorded on the MTA - Euronext Milan - organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. in the trading session prior to each single transaction;
 - if executed as part of any extraordinary transactions in accordance with financial terms to be determined by the Board of Directors on the basis of the nature and characteristics of the transaction, also taking account of the market performance of Mondadori shares;
 - if executed to service the Performance Share Plans in compliance with the terms and conditions set out in the resolutions of the Shareholders' Meeting that establish the Plans and the related regulations.

To date, Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. holds a total of no. 1,277,802 treasury shares, equal to 0.488% of the share capital.

For further information on the proposed authorization for the purchase and disposal of treasury shares, reference should be made to the Directors' Explanatory Report, published within the time limits and in the manner prescribed by applicable regulations.

- **2024-2026 Performance Share Plan**

The Shareholders' Meeting, pursuant to Article 114-bis of Legislative Decree 58/1998 and in keeping with the introduction of performance share plans approved in the past for the medium/long-term remuneration of executive directors and key management personnel, approved the establishment of a Performance Share Plan for the three-year period 2024-2026 intended for the Chief Executive Officer, the CFO - Executive Director and a number of Managers of the Company who have an employment and/or directorship relationship with the Company or its subsidiaries at the date of allocation of the shares, in accordance with the conditions previously communicated to the market on 14 March 2024.

With the adoption of the Plan, the Company aims to encourage Management to improve medium to long-term performance, in terms of both industrial performance and growth in the value of the Company.

For a detailed description of the 2024-2026 Performance Share Plan, the recipients and the characteristics of the aforesaid Plan, please refer to the Information Document approved by the Board of Directors pursuant to Article 84-bis of the Issuers' Regulation and the explanatory report, both published within the legal terms through the authorised storage mechanism 1Info and on the Company's website www.gruppomondadori.it in the Governance/Shareholders' Meeting section.

- **2024 (MBO) short-term incentive plan**

The Shareholders' Meeting also resolved to adopt a Short-Term Incentive Plan (MBO) for the financial year 2024. The Plan, which is reserved for the same beneficiaries as the 2024-2026 Performance Share Plan, governs the determination, subject to the achievement of specific individual and Group performance objectives, of the annual Variable Remuneration (MBO) for the year 2024.

In particular, the Plan envisages a voluntary mechanism for the conversion into Mondadori shares of a percentage component equal to 15% or 30% of the Variable Remuneration itself, as well as the disbursement of an additional "bonus" component in shares, equal to the number of shares resulting from the conversion.

Any allocation of the total component in shares would take place at the end of a 24-month deferral period with respect to the MBO vesting date.

For a detailed description of the proposed resolution for the adoption of the MBO 2024 Short-Term Incentive Plan, the recipients and the characteristics of said Plan, please refer to the Information Document approved by the Board of Directors pursuant to Article 84-bis of the Issuers' Regulation and the explanatory report, both published within the terms of the law on the Company's website www.gruppomondadori.it in the Governance/Shareholders' Meeting section and through the authorised storage mechanism 1Info.

- Renewal of powers granted to the Board of Directors pursuant to articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code

In an extraordinary session, the Board of Directors resolved to adopt the resolutions referred to in articles 2443 and 2420 ter of the Italian Civil Code, relating to the renewal of the Board's powers to increase the share capital and issue convertible bonds.

Specifically, the Shareholders' Meeting resolved on:

- the renewal of the proxies already granted to the Board of Directors by the Extraordinary Shareholders' Meeting of 17 April 2019 and terminating due to expiry of the related five-year term, which, pursuant to Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code, grant the Board of Directors the power to increase the share capital, reserved as an option to those entitled thereto, by a maximum nominal amount of € 75,000,000 and to issue convertible bonds for a maximum nominal amount of € 250,000,000;
- the renewal of the proxy already granted to the Board of Directors by the Extraordinary Shareholders' Meeting of 17 April 2019 and also terminating, granting the Board of Directors, for the same period of five years, the power to increase the share capital within the limit of 10% of the pre-existing share capital and in any case within the limit of a nominal amount of € 20,000,000, with the exclusion of option rights pursuant to Articles 2443 and 2441(4) of the Italian Civil Code.

The renewals are resolved under the same conditions of the terminating proxies unused by the Board and for a further period of five years corresponding to the maximum term allowed by the law. The renewal of proxies is motivated by the advisability of maintaining the general power of the Board of Directors to implement any capital transactions through faster and more streamlined procedures than the resolutions adopted by the Extraordinary Shareholders' Meeting.

The minutes of today's Shareholders' Meeting will be made publicly available in the manner and within the time limits of law.

Media Relations

pressoffice@mondadori.it

+39 02 7542.3227

Investor Relations

invrel@mondadori.it

+39 02 7542.2632