

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDADORI: SOTTOSCRITTO CONTRATTO PER L'ACQUISIZIONE DI DE AGOSTINI SCUOLA

Segrate, 12 luglio 2021 - Il Gruppo Mondadori informa di aver sottoscritto in data odierna con De Agostini Editore S.p.A. - ad esito del processo negoziale del quale era stata data comunicazione lo scorso 1 luglio - il contratto relativo all'acquisizione del 100% di De Agostini Scuola S.p.A., uno dei principali operatori di editoria scolastica in Italia.

La società ha una produzione rivolta a ogni ordine e grado - con una presenza significativa in particolare nel segmento della scuola secondaria - attraverso una serie di marchi, tra i quali DeA Scuola, Petrini, Marietti Scuola, UTET Università, Cideb-Black Cat e Garzanti Scuola.

Tale operazione è coerente con la strategia - che Mondadori ha più volte annunciato - di crescente focalizzazione sul core business dei libri, nel quale il Gruppo ha una leadership consolidata nel Trade ed è uno dei principali operatori nei libri per la scuola. L'acquisizione consente alla società di rafforzare ulteriormente la propria presenza nel comparto dell'editoria scolastica, nel quale attualmente opera attraverso le case editrici Mondadori Education e Rizzoli Education.

Il valore della transazione è stato definito sulla base di un *Enterprise Value* di 157,5 milioni di euro, pari a 7,4 volte l'EBITDA reported registrato da De Agostini Scuola nel 2020. Il prezzo sarà oggetto di definizione sulla base della posizione finanziaria netta media normalizzata dei 12 mesi precedenti la data del *closing*.

De Agostini Scuola ha registrato nell'esercizio 2020 ricavi per 70,8 milioni di euro, un EBITDA reported pari a 21,4 milioni di euro, che riflette una marginalità pari al 30%, e un utile netto di 12,2 milioni di euro. Al 31 dicembre 2020 la posizione finanziaria netta era positiva (cassa netta) per 20,8 milioni di euro.

L'accordo, che attribuisce al Gruppo Mondadori anche la disponibilità di tutti i marchi con i quali attualmente De Agostini Scuola opera nel mercato dell'editoria scolastica, prevede le usuali dichiarazioni e garanzie a favore dell'acquirente.

Il corrispettivo dell'operazione sarà regolato per cassa alla data del closing tramite l'utilizzo della linea di credito dedicata alle acquisizioni, recentemente definita nell'ambito del contratto di finanziamento che il Gruppo ha sottoscritto lo scorso 12 maggio.

Il perfezionamento dell'operazione è subordinato alle autorizzazioni di legge da parte della competente autorità Antitrust.

Si ricorda che le previsioni relative all'esercizio in corso del Gruppo Mondadori, già comunicate al mercato, sono state elaborate sulla base dell'attuale perimetro; eventuali aggiornamenti delle suddette stime saranno comunicati in considerazione dei tempi di chiusura dell'operazione.

Il management del Gruppo Mondadori incontrerà la comunità finanziaria nel corso di una conference call prevista in data odierna alle ore 18. La relativa presentazione sarà disponibile su 1info (www.1info.it) e sul sito www.mondadori.it (sezione Investors).

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3159

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632

MONDADORI GROUP: AGREEMENT SIGNED FOR THE ACQUISITION OF DE AGOSTINI SCUOLA

Segrate, 12 July 2021 - The Mondadori Group announces the signing today of an agreement with De Agostini Editore S.p.A. - following the negotiations disclosed on 1 July - for the acquisition of 100% of De Agostini Scuola S.p.A., one of Italy's top school textbook publishers.

The company's products are targeted to every level of education - with a marked presence especially in the secondary school segment - through a series of brands including DeA Scuola, Petrini, Marietti Scuola, UTET Università, Cideb-Black Cat and Garzanti Scuola.

The transaction is consistent with the strategy - repeatedly announced by Mondadori - of focusing on the core business of books, in which the Group boasts a longstanding leadership in Trade and is one of the top school textbook players. The acquisition will enable the Company to further strengthen its foothold in the school textbook field, where it currently operates through the publishing houses Mondadori Education and Rizzoli Education.

The value of the transaction has been defined on the basis of an Enterprise Value of € 157.5 million, equal to 7.4 times the reported EBITDA recorded by De Agostini Scuola in 2020. The price will be defined on the basis of the average normalized net financial position over the 12 months before the closing date.

De Agostini Scuola posted in 2020 revenue of € 70.8 million, reported EBITDA of € 21.4 million, with a margin of 30%, and net profit of € 12.2 million. At 31 December 2020, the net financial position stood at a positive (net cash) € 20.8 million.

The agreement, which also makes all of the brands currently covering De Agostini Scuola's school textbook publishing market available to the Mondadori Group, includes the typical representations and warranties for the purchaser.

The consideration for the transaction will be settled in cash at the closing date by drawing on the acquisition-related line of credit, recently defined as part of the loan agreement signed by the Group on 12 May.

Completion of the transaction is subject to the authorizations of law from the competent Antitrust authority.

Mention should be made that the forecasts developed for the current year on the Mondadori Group, previously disclosed to the market, have been prepared on the basis of the current scope; any updates to the above estimates will be announced with a view to the time required to complete the transaction.

The Mondadori Group Management will meet with the financial community at a conference call scheduled today at 6pm. The relevant presentation will be available on 1info (www.1info.it) and on the website www.mondadori.it (Investors section).

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3159

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632