

COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO MONDADORI: SOTTOSCRITTO CONTRATTO PER L'ACQUISIZIONE
DEL 51% DI EDIZIONI STAR COMICS**

Segrate, 6 giugno 2022 - Il Gruppo Mondadori informa di aver sottoscritto in data odierna il contratto relativo all'acquisizione di una partecipazione pari al 51% del capitale sociale di Edizioni Star Comics S.r.l., il principale editore italiano di fumetti, specializzato nella pubblicazione nel mercato domestico delle più importanti produzioni internazionali tra le quali, in particolare, i manga giapponesi.

Tale acquisizione, del tutto coerente con la più volte annunciata strategia di rafforzamento del core business dei libri, consente al Gruppo Mondadori di raggiungere una posizione di leadership nel comparto nazionale dei fumetti, l'ambito più dinamico del settore editoriale, caratterizzato da una crescita del 175% nel triennio 2019-2021 e del 30% nei primi 4 mesi del 2022 (dati a valore, fonte Ufficio Studi AIE su dati Nielsen Bookscan).

“Il segmento dei Comics ha rappresentato, negli ultimi anni, un importante elemento di sviluppo per l'intera filiera del libro, grazie anche al significativo tasso di innovazione dell'offerta editoriale che lo caratterizza e a una straordinaria capacità di coinvolgere nuovi lettori: in questo segmento, Star Comics è stata protagonista indiscussa” – ha dichiarato Antonio Porro, Amministratore delegato del Gruppo Mondadori.

“Sarà quindi interessante e proficuo lo scambio di competenze tra il nostro gruppo e una realtà editoriale quale Star Comics, le cui persone hanno saputo costruire nel tempo una leadership riconosciuta e consolidata, arricchita da una relazione di grande valore con il proprio pubblico” ha concluso Porro.

Le attività di Edizioni Star Comics potranno trovare ulteriore opportunità di sviluppo all'interno del Gruppo Mondadori grazie alle sinergie generate dall'operazione, tra le quali, in particolare, l'accesso alla più estesa rete di librerie presente in Italia all'interno della quale Mondadori Retail sta sviluppando spazi specificamente dedicati al prodotto fumetto.

L'acquisizione del 51% del capitale sociale di Edizioni Star Comics è stata definita sulla base di un Enterprise Value (per il 100% della società) pari a 28 milioni di euro: il prezzo, che verrà corrisposto interamente per cassa al *closing*, sarà soggetto ad aggiustamento definitivo sulla base della posizione finanziaria netta alla data del *closing*.

Gli accordi definiti prevedono inoltre la sottoscrizione di contratti di opzione *call*, che attribuiscono al Gruppo Mondadori la facoltà di acquisire la residua quota del 49% di Edizioni Star Comics, esercitabili in due tranche paritetiche decorrenti rispettivamente dall'approvazione del bilancio 2024 e del bilancio 2027, a un prezzo che sarà definito sulla base dell'EBITDA medio del relativo triennio precedente. In caso di mancato esercizio delle opzioni *call* da parte di Mondadori, gli accordi disciplinano opzioni *put* a favore dei venditori esercitabili alle medesime condizioni di prezzo.

Nel 2021 Edizioni Star Comics ha registrato risultati in forte crescita rispetto all'esercizio precedente: ricavi pari a 21,6 milioni di euro, un EBITDA di 7,2 milioni di euro, un utile netto di 5,1 milioni di euro e una posizione finanziaria netta positiva (cassa) pari a 4,3 milioni di euro.

L'operazione prevede che Simone Bovini e Claudia Bovini - che hanno fondato e fin qui gestito con successo Edizioni Star Comics, portandola a ricoprire il ruolo di leader nel mercato italiano dei fumetti - mantengano la responsabilità gestionale e continuino a ricoprire il ruolo di Amministratori Delegati della società.

Il perimetro oggetto dell'operazione include anche l'acquisizione del 100% di Grafiche Bovini S.r.l., società controllata dalla stessa famiglia dei fondatori, focalizzata sulle attività di stampa esclusivamente dei prodotti pubblicati da Edizioni Star Comics.

Il closing dell'operazione è previsto entro il 30 giugno 2022 ed è sospensivamente condizionato, tra gli altri elementi, allo scorporo della componente immobiliare nonché all'assenso dei licensor giapponesi e coreani titolari dei diritti relativi ad alcune delle pubblicazioni della società.

Gli eventuali impatti sulla *guidance* relativa all'esercizio in corso, già comunicata al mercato, verranno resi noti al perfezionamento dell'operazione.

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3159

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632

MONDADORI GROUP: AGREEMENT SIGNED ON THE ACQUISITION OF 51% OF EDIZIONI STAR COMICS

Segrate, 6 June 2022 - The Mondadori Group announces that it has signed an agreement today on the acquisition of a 51% stake in Edizioni Star Comics S.r.l., Italy's leading comic books publisher, specialized in the publication on the domestic market of the major international productions including, in particular, Japanese manga.

The acquisition, fully consistent with the repeatedly-announced strategy to strengthen the core business of books, allows the Mondadori Group to secure a leadership position in the domestic comic books segment, the most thriving area in the publishing industry, boasting a 175% growth over the three-year period 2019-2021 and 30% in the first 4 months of 2022 (figures in terms of value, source AIE Research Office on Nielsen Bookscan data).

"Over the past few years, the Comics segment has become an important lever of development for the entire books chain, thanks also to the high innovation rate of the publishing offer and the extraordinary ability it has to attract new readers: Star Comics stands as the undisputed leader in this segment" - said Antonio Porro, CEO of the Mondadori Group.

"The exchange of expertise between our group and a publisher such as Star Comics, whose people have been able to build a recognized and consolidated leadership over time, enhanced by a strong relationship with its audience, will be interesting and fruitful", ended Porro.

The activities of Edizioni Star Comics can find further opportunities for growth within the Mondadori Group, thanks to the synergies generated by the deal, including, in particular, access to the most extensive network of bookstores in Italy, where Mondadori Retail is developing spaces specifically dedicated to the comics product.

The acquisition of a 51% stake in the share capital of Edizioni Star Comics was defined on the basis of an Enterprise Value (for 100% of the company) of € 28 million: the price, which will be paid in full in cash at closing, will be subject to final adjustment based on the net financial position at the closing date.

The defined agreements also envisage the underwriting of call option contracts, which give the Mondadori Group the right to acquire the remaining 49% stake in Edizioni Star Comics, exercisable in two equal tranches starting from the approval of the 2024 and 2027 financial statements, respectively, at a price to be set on the basis of the average EBITDA of the relevant previous three years. Should Mondadori fail to exercise the call options, the agreements govern put options in favour of the sellers exercisable under the same price conditions.

In 2021, Edizioni Star Comics recorded strong growth in results versus the prior year: revenue of € 21.6 million, EBITDA of € 7.2 million, net profit of € 5.1 million and a positive net financial position (cash) of € 4,3 million.

Under the deal, Simone Bovini and Claudia Bovini - who founded and have so far successfully managed Edizioni Star Comics, bringing it to its leading role in the Italian comic books market - will retain management responsibilities and continue to serve as managing directors of the company. The scope of the transaction also includes the acquisition of 100% of Grafiche Bovini S.r.l., a company controlled by the same family of founders, specialized in printing activities exclusively of products published by Edizioni Star Comics.

The transaction is expected to close by 30 June 2022, and is conditional, inter alia, upon the spin-off of the property component as well as the consent of the Japanese and Korean licensors who own the rights to some of the company's publications. Any impact on guidance for the current year, which has already been disclosed to the market, will be announced on completion of the transaction.

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3159

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632