

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO MONDADORI: SOTTOSCRITTO NUOVO CONTRATTO DI FINANZIAMENTO IN POOL PER UN IMPORTO COMPLESSIVO DI 450 MILIONI DI EURO

Condizioni economiche migliorative in termini di riduzione del costo medio annuo e di durata

Segrate, 12 maggio 2021 - Il Gruppo Mondadori comunica di aver sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento per un importo complessivo di 450 milioni di euro con scadenza al 31 dicembre 2026, in sostituzione e ad ampliamento delle attuali linee di credito in scadenza al 31 dicembre 2022.

Tale finanziamento è composto da una linea *Term Loan Amortizing* di 95 milioni di euro, finalizzata a rimborsare il debito esistente; una linea *Revolving* (RCF) da 125 milioni di euro, per supportare il fabbisogno finanziario dell'attività ordinaria; una linea pari a 230 milioni di euro dedicata a potenziali acquisizioni, in coerenza con gli indirizzi strategici già comunicati al mercato.

Il nuovo contratto, sottoscritto con un *pool* di quattro banche (Banca Nazionale del Lavoro/BNP Paribas, Banco BPM, Intesa Sanpaolo e UniCredit, in qualità di Banche Finanziatrici e *Mandated Lead Arrangers*; UniCredit anche in qualità di Agente), prevede condizioni economiche migliorative rispetto a quelle applicate al contratto di finanziamento in *pool* stipulato il 22 dicembre 2017, in termini di minori tassi di interesse e di oneri accessori.

Il margine iniziale delle nuove linee di credito è pari a 70 bps (*basis point*), con una riduzione di 25 bps rispetto ai 95 bps attuali. Tale tasso potrà variare in funzione dell'evoluzione del rapporto tra PFN (Posizione Finanziaria Netta) e EBITDA consolidati ante IFRS16, tra un minimo di 70 bps e un massimo di 160 bps.

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo Mondadori ha registrato una posizione finanziaria netta ante IFRS16 di -14,8 milioni di euro e un EBITDA reported ante IFRS16 di 69 milioni di euro.

Il *covenant* relativo al rapporto PFN/EBITDA consolidati ante IFRS16 è 3,25x per tutti gli esercizi, mentre il *covenant* dell'indebitamento finanziario netto non potrà superare l'importo massimo di 385 milioni di euro al 30 giugno 2021; 350 milioni di euro 30 giugno 2022; 315 milioni di euro al 30 giugno 2023; 280 milioni di euro al 30 giugno 2024; 245 milioni di euro al 30 giugno 2025; 210 milioni di euro al 30 giugno 2026.

Contestualmente all'erogazione del nuovo finanziamento, il Gruppo Mondadori provvederà al rimborso integrale del debito derivante dal contratto stipulato nel dicembre 2017 per 95 milioni di euro e alla cancellazione della linea *Revolving* esistente e non utilizzata, pari a 100 milioni di euro.

Media Relations Gruppo Mondadori

+39 02 7542.3159 - pressoffice@mondadori.it - mondadori.it

[mondadori](https://www.facebook.com/mondadori) [in mondadori](https://www.linkedin.com/company/mondadori) [f GruppoMondadori](https://www.facebook.com/GruppoMondadori) [@gruppomondadori](https://www.instagram.com/gruppomondadori)

MONDADORI GROUP: NEW POOL LOAN AGREEMENT CONCLUDED FOR A TOTAL OF € 450 MILLION

Better financial conditions in terms of lower average annual cost and duration

Segrate, 12 May 2021 - The Mondadori Group announces the conclusion of a new loan agreement for a total of € 450 million, expiring on 31 December 2026, which replaces and extends the current credit lines expiring on 31 December 2022.

This loan consists of an *Amortizing Term Loan* line of € 95 million to repay the existing debt; a *Revolving* line (RCF) of € 125 million to support the financial requirements of ordinary operations; a line of € 230 million for potential acquisitions, consistent with the strategic guidelines previously disclosed to the market.

The new agreement, concluded with a pool of four banks (Banca Nazionale del Lavoro/BNP Paribas, Banco BPM, Intesa Sanpaolo and UniCredit, which act as Lenders and Mandated Lead Arrangers; UniCredit acts as an Agent too), sets better financial conditions than those under the pool loan agreement concluded on 22 December 2017, in terms of lower interest rates and ancillary expense.

The initial spread of the new credit lines is 70 bps, 25 bps lower than the current 95 bps. The rate may vary depending on consolidated NFP/EBITDA movements pre-IFRS 16, from a low of 70 bps to a high of 160 bps.

At 31 December 2020, the Mondadori Group reported a pre-IFRS 16 net financial position of € -14.8 million and a pre-IFRS 16 reported EBITDA of € 69 million.

The pre-IFRS 16 consolidated NFP/EBITDA ratio is 3.25x for all financial years, while the net financial debt covenant cannot exceed a maximum amount of € 385 million at 30 June 2021; € 350 million at 30 June 2022; € 315 million at 30 June 2023; € 280 million at 30 June 2024; € 245 million at 30 June 2025; € 210 million at 30 June 2026.

Concurrent to the granting of the new loan, the Mondadori Group will fully repay the debt of € 95 million arising from the agreement concluded in December 2017 and cancel the existing, unused *Revolving* line of € 100 million.

Mondadori Group Media Relations

+39 02 7542.3159 - pressoffice@mondadori.it - mondadori.it

[mondadori](https://twitter.com/mondadori) [in mondadori](https://www.linkedin.com/company/mondadori) [f GruppoMondadori](https://www.facebook.com/GruppoMondadori) [@gruppomondadori](https://www.instagram.com/gruppomondadori)