

## GRUPPO MONDADORI: CLOSING ACQUISIZIONE DE AGOSTINI SCUOLA

*Con questa operazione il Gruppo Mondadori diventa il primo player dell'editoria scolastica*

Segrate, 16 dicembre 2021 - Il Gruppo Mondadori comunica di aver finalizzato in data odierna, in esecuzione del contratto sottoscritto e comunicato al mercato lo scorso 12 luglio, l'acquisizione del 100% di De Agostini Scuola S.p.A. tramite la controllata Mondadori Libri S.p.A..

Il perfezionamento dell'operazione fa seguito al provvedimento di autorizzazione da parte dell'autorità Antitrust, di cui è stata data informativa lo scorso 8 novembre.

Il prezzo provvisorio corrisposto per l'acquisizione è pari a 135,7 milioni di euro, definito sulla base di un *Enterprise Value* di 157,5 milioni di euro al netto della posizione finanziaria netta normalizzata media dell'esercizio 2020: il prezzo definitivo verrà determinato sulla base della posizione finanziaria netta media normalizzata dell'esercizio 2021.

L'*Enterprise Value* concordato, pari come detto a 157,5 milioni di euro, equivale a 7,4 volte l'EBITDA reported registrato da De Agostini Scuola nel 2020.

Considerando gli impatti finanziari dell'operazione (pagamento del corrispettivo e consolidamento della posizione finanziaria di De Agostini Scuola), la PFN consolidata 2021 ante IFRS16 del Gruppo Mondadori - per la quale, in occasione dell'approvazione dei risultati al 30 settembre 2021, era stata comunicata una *guidance*, ante acquisizione, positiva di circa 35 milioni di euro - è attesa attestarsi a circa -100 milioni di euro.

In conseguenza di quanto precede, a livello pro-forma, il rapporto PFN/EBITDA reported ante IFRS16 - come da definizione del covenant delle attuali linee di finanziamento - è atteso risultare inferiore a 1,0x, mentre il rapporto PFN/EBITDA Adjusted (IFRS16) è atteso essere inferiore a 1,5x.

Con questa operazione il Gruppo Mondadori consolida la propria presenza nel settore dell'education: De Agostini Scuola si affiancherà infatti, con la nuova denominazione di D Scuola S.p.A., a Mondadori Education e a Rizzoli Education, portando la market share complessiva pro-forma 2021 al 32,9%. Conseguentemente il Gruppo diventa il primo operatore del mercato dell'editoria scolastica, potendo contare su tre case editrici solide, dall'identità specifica e di grande tradizione, punto di riferimento nel mondo dell'insegnamento e dell'apprendimento, in linea con la strategia di focalizzazione sul core business dei libri.

Il corrispettivo è stato regolato per cassa in data odierna tramite utilizzo di parte della linea di credito dedicata alle acquisizioni, definita nell'ambito del contratto di finanziamento sottoscritto lo scorso 12 maggio, e di liquidità disponibile.

I valori patrimoniali della partecipazione saranno consolidati al 31 dicembre 2021, con effetti economici a decorrere dal 1° gennaio 2022.

Media Relations  
[pressoffice@mondadori.it](mailto:pressoffice@mondadori.it)  
+39 02 7542.3159

Investor Relations  
[invrel@mondadori.it](mailto:invrel@mondadori.it)  
+39 02 7542.2632