

**GRUPPO MONDADORI: RIVISTE AL RIALZO
LE GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2023**

**CONTRATTO DI ACQUISIZIONE DEL 51% DI STAR SHOP DISTRIBUZIONE,
SOCIETÀ ATTIVA NEL CANALE DELLE FUMETTERIE**

Segrate, 29 giugno 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. in data odierna ha esaminato e definito - alla luce dell'evoluzione più favorevole rispetto alle stime pregresse relativamente sia al business sia ai prezzi dei principali fattori produttivi - la **revisione al rialzo degli obiettivi dell'esercizio 2023**, precedentemente comunicati al mercato.

Dati economici:

- confermata la crescita *single-digit* dei ricavi;
- EBITDA Adjusted previsto in incremento *high single-digit / low double-digit* (rispetto alla precedente stima *single-digit*), con una marginalità attesa compresa tra il 16% e il 17% (dal precedente 15%);
- crescita del 20% circa del risultato netto, stima raddoppiata rispetto alla precedente (+10%), in virtù sia del miglioramento operativo sia degli effetti della cessione della partecipazione ne *Il Giornale*.

Cash Flow e Posizione Finanziaria Netta:

- il Cash Flow Ordinario è atteso collocarsi in un range compreso tra 65 e 70 milioni di euro, evidenziando un incremento fino al 15% rispetto al dato del 2022 (precedente stima: 60-65 milioni di euro, +10%);
- l'indebitamento finanziario netto di Gruppo (IFRS 16) è confermato collocarsi, a fine esercizio 2023, a 1,0x EBITDA Adjusted, in riduzione da 1,3x di fine 2022.

Il Gruppo Mondadori comunica, inoltre, che in data odierna la capogruppo Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. ha sottoscritto il contratto relativo all'**acquisizione** di una partecipazione pari al **51%** del capitale sociale di **Star Shop Distribuzione S.r.l.**, operativa nella distribuzione di editori terzi nel canale delle fumetterie e nella gestione di punti vendita - diretti e in franchising - nel medesimo segmento.

L'acquisizione permetterebbe di replicare nel comparto dei fumetti il modello di business integrato verticalmente con il quale il Gruppo Mondadori già opera nel segmento del libro.

L'acquisizione del 51% del capitale sociale di Star Shop Distribuzione è stata definita sulla base di un Enterprise Value, su base *cash free/debt free* (relativo al 100% della Società), pari a 9 milioni di euro. Il prezzo, che verrà corrisposto interamente per cassa al *closing*, sarà soggetto ad aggiustamento sulla base della posizione finanziaria netta e del capitale circolante netto alla data del perfezionamento dell'acquisizione.

L'esecuzione dell'operazione è sospensivamente condizionata all'emissione da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, a norma della Legge 287/1990, di un provvedimento di non avvio dell'istruttoria ovvero di autorizzazione dell'operazione che non preveda oneri o adempimenti o misure correttive ritenute rilevanti in capo al Gruppo Mondadori o a Star Shop Distribuzione.

Gli accordi definiti prevedono, inoltre, la sottoscrizione di contratti di opzione *put & call* che regolano il trasferimento della residua quota del 49% di Star Shop Distribuzione. Le opzioni saranno esercitabili in due tranche paritetiche decorrenti rispettivamente dalle approvazioni del bilancio 2025 e del bilancio

2028, a un prezzo che sarà definito sulla base dei risultati della società nei trienni 2023-2025 e 2026-2028.

Nell'esercizio 2022 Star Shop Distribuzione ha registrato ricavi per 34,2 milioni di euro, un EBITDA di 2 milioni di euro e un utile netto di 1,2 milioni di euro.

L'operazione prevede che Sergio Cavallerin e Matteo Cavallerin - che hanno fondato e fin qui diretto con successo la società - mantengano la responsabilità gestionale e continuino a ricoprire il ruolo di Amministratori esecutivi della Società.

Media Relations
pressoffice@mondadori.it
+39 02 7542.3159

Investor Relations
invrel@mondadori.it
+39 02 7542.2632