

GRUPPO MONDADORI: SOTTOSCRITTA OPZIONE *PUT* RELATIVA AL PROGETTO DI CESSIONE DI MONDADORI FRANCE A REWORLD MEDIA

Segrate, 18 febbraio 2019 - A seguito del Consiglio di Amministrazione di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Marina Berlusconi, l'Amministratore delegato del Gruppo Mondadori, Ernesto Mauri, ha sottoscritto un'opzione *put* mediante la quale Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. si è garantita la facoltà di cedere a Reworld Media S.A. la controllata Mondadori France S.A.S..

Il progetto di cessione si inserisce nell'ambito del processo di riposizionamento del Gruppo Mondadori, che prevede una crescente focalizzazione sull'Area Libri, e ha per oggetto il 100% della quota detenuta da Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. in Mondadori France S.A.S. e le relative partecipazioni (i cui ricavi nell'esercizio 2017 sono stati pari a 330 milioni di euro con un EBITDA di 18,4 milioni di euro).

Il valore attribuito a Mondadori France è pari a 70 milioni di euro (*cash free/debt free*), al quale si aggiunge un *earn-out* pari a 5 milioni di euro.

I termini di esercizio dell'opzione *put* prevedono che:

- (i) l'86% del valore della partecipazione - pari a 60 milioni di euro - venga corrisposto per cassa, di cui 50 milioni di euro alla data del *closing* e 10 milioni di euro in via differita a 24 mesi dalla data del *closing*; tale pagamento differito non è soggetto a condizioni;
- (ii) il restante 14% del valore di Mondadori France S.A.S., per un controvalore nominale di 10 milioni di euro, sia corrisposto tramite emissione di nuove azioni di Reworld Media S.A., oggetto di sottoscrizione da parte di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. a un prezzo pari al 112,5% del corso medio di borsa dei 20 giorni antecedenti il *signing* e comunque compreso tra un *floor* di 2,2 euro e un *cap* di 2,9 euro.

A seguito di tale sottoscrizione Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. deterrebbe una partecipazione in Reworld Media S.A. compresa tra l'8% e il 10% del capitale sociale.

È previsto un meccanismo di aggiustamento prezzo legato al raggiungimento di predeterminati obiettivi relativi all'EBITDA *adjusted* 2018 e al capitale circolante netto normalizzato alla data del *closing*.

L'*earn-out* a favore di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. sarà condizionato al conseguimento nel 2020, da parte di Reworld Media S.A. nella nuova configurazione, di determinati risultati economici.

I termini di esercizio dell'opzione *put* prevedono inoltre che Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. rilasci a favore dell'acquirente le usuali dichiarazioni e garanzie.

In caso di perfezionamento dell'operazione, il miglioramento stimato della posizione finanziaria netta del Gruppo Mondadori alla data del *closing* è pari a circa 58 milioni di euro, considerando: debiti finanziari verso terzi presenti in Mondadori France (pari a circa 7 milioni di euro); adeguamento al *fair value* delle azioni di Reworld Media sottoscritte da Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. al *closing* (pari a circa 3 milioni di euro calcolato alla data odierna); costi di transazione stimati in 2 milioni di euro.

Nel bilancio al 31.12.2018 il risultato delle attività in dismissione, comprensivo dell'*impairment*, è atteso sostanzialmente in linea con il valore contabilizzato nel resoconto intermedio di gestione al 30.09.2018.

Mondadori France S.A.S. avvierà, coerentemente con le disposizioni di legge, la procedura di consultazione dei propri organi sindacali.



Nel caso di esercizio dell'opzione *put* le parti sottoscriveranno un contratto di compravendita che prevederà che l'operazione sia oggetto di completamento all'avveramento delle seguenti condizioni sospensive:

- autorizzazione da parte dell'*Autorité de la Concurrence*;
- approvazione dell'aumento di capitale riservato da parte dell'assemblea degli azionisti di Reworld Media;
- erogazione del finanziamento bancario a favore di Reworld Media.

Media Relations Gruppo Mondadori

+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) [mondadori.it/feed](https://www.mondadori.it/feed)

Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. - Sede legale: Via Bianca di Savoia, 12 - 20122 Milano
C. Fisc. e Reg. Imprese Milano 07012130584 - REA Milano 1192794 - P. IVA 08386600152
N. Iscr. Reg. AEE: IT09120000006483 - N. Iscr. Reg. PILE: IT10010P00002054 - Cap. soc. €67.979.168,40 i.v.