

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0432-50-2016	Data/Ora Ricezione 11 Marzo 2016 19:58:08	MTA - Star
--------------------------------------------------	-------------------------------------------------	------------

Societa' : MONDO TV

Identificativo : 70638

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONDON01 - Corradi

Tipologia : AVVI 16

Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2016 19:58:08

Data/Ora Inizio : 11 Marzo 2016 20:13:08

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA ha inviato la prima richiesta di sottoscrizione relativa all'accordo di investimento con GEM

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

MONDO TV: Il Consiglio di Amministrazione della Mondo TV ha inviato la prima richiesta di sottoscrizione relativa all'accordo di investimento con GEM annunciato lo scorso 23 febbraio 2016

11 marzo 2016 – Mondo TV S.p.A. ("Mondo Tv" o la "Società") comunica che in data odierna ha inviato a GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS ("GEM") la prima richiesta di sottoscrizione (la "Prima Richiesta") nell'ambito dell'accordo di investimento (il "Contratto GEM" o il "Contratto") - stipulato dalla Società, come da comunicato stampa del 23 febbraio 2016 - con il quale GEM si è impegnata a sottoscrivere, in diverse tranche e solo a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società (le "Richieste di Sottoscrizione"), un aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione e riservato a GEM, utilizzando lo schema della cosiddetta "Share Subscription Facility" ("SSF"), fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 35 milioni (l'"Importo Massimo"), nell'arco temporale di tre anni (complessivamente, l'"Aumento di Capitale").

La Prima Richiesta fa sorgere l'impegno di GEM di sottoscrivere - alle quantità e prezzi di seguito precisati - la prima *tranche* dell'Aumento di Capitale, impegno in ogni caso subordinato alla verifica circa il rispetto delle condizioni contrattualmente stabilite (cfr. il comunicato stampa del 23 febbraio 2016). Tale impegno di GEM di sottoscrivere la prima *tranche* dell'Aumento di Capitale è altresì subordinato, ovviamente, all'approvazione dell'Aumento di Capitale da parte dell'assemblea straordinaria dei soci di Mondo Tv, convocata per il 30 marzo 2016.

In particolare, la Prima Richiesta ha ad oggetto la sottoscrizione di n. 3.876.000 azioni ordinarie (il "Draw Down Amount della Prima Richiesta"). Si rammenta che in base al contratto la richiesta di sottoscrizione non potrà avere ad oggetto un numero di azioni superiore all'850% della media dei volumi giornalieri di scambio registrati sul MTA nei 15 giorni di mercato aperto precedenti la richiesta, ma che in ogni caso il numero di azioni sottoscrivibili non dovrà essere superiore al 10% del capitale sociale della Società in circolazione in tale momento.

In base al Contratto GEM, il prezzo di sottoscrizione (il "Prezzo") delle azioni oggetto della Prima Richiesta sarà pari al 92% della media dei prezzi di chiusura del titolo Mondo TV rilevati su Bloomberg nei giorni di borsa del periodo dal 14 marzo 2016 al 5 aprile 2016 (il "Periodo di Riferimento") ignorando ogni eventuale "Knockout Day", intendendosi per tale ogni giorno in cui (i) il 92% del prezzo di chiusura delle azioni Mondo TV sia inferiore al prezzo minimo, (ii) le azioni Mondo Tv non siano negoziate sul MTA o (iii) si sia verificato, a giudizio di GEM, un evento che impedisca o comunque interferisca sensibilmente con la capacità della Società, di adempiere alle obbligazioni assunte con la sottoscrizione del Contratto o che comporti la cessazione o sospensione dalla quotazione (per un certo periodo di tempo) o la cessazione dalla quotazione delle azioni Mondo TV.



In base alla Prima Richiesta, al prezzo determinato come sopra, GEM avrà l'obbligo di sottoscrivere un numero di azioni pari a non meno del 50% (con facoltà di sottoscrivere fino al 200%, ma comunque per un numero di azioni inferiore al 10% del capitale sociale) del Draw Down Amount della Prima Richiesta diviso per 15 e moltiplicato per il numero di giorni di borsa aperta nel corso del Periodo di Riferimento diversi dai Knockout Day. Pertanto, al prezzo determinato come sopra, in applicazione di tutto quanto precede, il numero massimo di azioni sottoscrivibili da GEM sarà pari a 2.640.000.

Si informa altresì che Orlando Corradi, azionista di maggioranza relativa della Società, ha prestato a GEM, in ossequio al Contratto GEM, un numero di azioni pari al Drawdown Amount della Prima Richiesta. Si ricorda inoltre che (i) durante il Periodo di Riferimento, GEM potrà vendere in ciascun giorno di mercato aperto non più di 176.000 azioni ordinarie e che (ii) non sussistono in capo a GEM obblighi di mantenimento delle azioni sottoscritte.

Si ricorda ancora che GEM si è impegnata a rivendere le azioni sottoscritte nelle modalità previste dall'art. 205 del Testo Unico della Finanza (vale a dire: nei mercati regolamentati, nei sistemi multilaterali di negoziazione e, ricorrendone le condizioni ivi indicate, tramite internalizzatori sistematici). La responsabilità della valutazione sulla ricorrenza o meno dell'obbligo di prospetto di offerta in caso di successiva rivendita, alla luce di quanto prescritto dall'art. 100-bis TUF, spetta a GEM nonché agli investitori qualificati che successivamente acquisiscano le azioni Mondo TV rivenienti dall'Aumento di Capitale ricollocandoli poi sul mercato. Va tuttavia precisato che tali modalità di rivendita delle azioni non costituiscono offerta al pubblico e non comportano l'obbligo di redazione di un prospetto informativo, ai sensi della disciplina applicabile.

Inoltre, GEM ha assunto l'impegno a non vendere, nel corso della durata del Contratto, azioni di Mondo Tv in numero superiore a quelle di cui è titolare sommate a quelle da sottoscrivere in base ad una Richiesta di Sottoscrizione già formulata nonché di quelle a servizio dell'eventuale esercizio del warrant. Infine, GEM ha assunto l'impegno a non effettuare alcuna operazione avente ad oggetto le azioni Mondo Tv prima della formulazione da parte della Società della prima Richiesta di Sottoscrizione.

Le suddette eventuali operazioni potrebbero comportare oscillazioni sulle quotazioni del titolo Mondo Tv e, conseguentemente, potrebbero avere degli effetti sulla determinazione del prezzo di emissione della nuove azioni Mondo Tv oggetto di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione.

Dall'altro lato, la Società ha assunto l'impegno a non effettuare, nel corso del periodo di durata del Contratto, operazioni che comportino l'emissione di azioni aventi diritti diversi dalle azioni ordinarie attualmente in circolazione.

Si precisa che non esistono accordi di *selling restriction* e *lock up* tra le parti salvo quanto sopra precisato e l'impegno di GEM a non vendere le azioni di nuova emissione o il warrant negli Stati Uniti ovvero a US persons e a non vendere il warrant a soggetti diversi dagli investitori professionali di cui all'art. 100, comma primo, lett. a), del Testo



Unico della Finanza. Fermo quanto sopra esposto, in relazione a ciascuna tranche dell'Aumento di Capitale non sono previste clausole sospensive o risolutive (ad es. clausole di *stop-loss*).

Secondo quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/DME/DSG/8065325 del 10 luglio 2008, la Società, oltre a quanto già riportato, pubblicherà una volta emesse le azioni un comunicato contenente, tra l'altro: (i) un riepilogo in forma tabellare delle informazioni inerenti a ciascuna tranche dell'Aumento di Capitale già completata (data, prezzo, numero di azioni sottoscritte, controvalori); (ii) informazioni circa le restanti tranche ancora da effettuare comprendente il quantitativo residuo e il controvalore residuo.

Mondo TV, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, ha sede a Roma ed è un Gruppo costituito da quattro società; il Gruppo è leader in Italia e tra i principali operatori Europei nella produzione e distribuzione di serie televisive e film d'animazione per la TV e il cinema, ed è attivo nei settori correlati (distribuzione audiovisiva e musicale, sfruttamento, media, editoria e merchandising). Per ulteriori informazioni su Mondo TV, vai su www.mondotv.it

Cod. ISIN: IT0001447785 - Sigla: MTV - Negoziata su MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch



PRESS RELEASE

MONDO TV: the Board of Directors of Mondo TV issued the first subscription notice within the investment agreement with GEM announced on last 23 February 2016

11 March 2016 – Mondo TV S.p.A. (“Mondo TV” or the “Company”) announced that today it has issued to and GEM Global Yield Fund Limited LCS SCS (“GEM”) the first subscription notice (the “First Notice”) in accordance with the investment agreement (the “GEM Agreement” or the “Agreement”) – entered into by the Company, as per the press release dated 23 February 2016 - whereby GEM undertook to subscribe, in various tranches and only on the basis of subscription notices issued by the Company (“Subscription Notices”) a share capital increase with exclusion of the option right and reserved to GEM, using a “Share Subscription Facility” (“SSF”) up to a maximum amount of Euros 35 million (“Maximum Amount”) in three years (altogether the “Capital Increase”).

The First Notice implies the obligation for GEM to subscribe – at the quantities and prices better detailed here below – the first tranche of the Capital Increase; such obligation is in any case subject to certain conditions set forth in the Agreement (see the press release dated 23 February 2016). The obligation by GEM is furthermore and obviously subject to the approval of the Capital Increase by the extraordinary shareholders’ meeting called on 30 March 2016.

More in detail, the First Notice relates to the subscription of 3,876,000 ordinary shares (the “First Notice Drawdown Amount”). We recall that based on the Agreement, the subscription notice shall not relate to a number of Mondo TV shares exceeding 850% of the average of daily trades recorded on MTA in the 15 trading days prior to each individual subscription notice, and that in any case the number of subscribed shares shall not be higher than 10% of the outstanding capital of the Company at that date.

Based on the Agreement, the subscription price (the “Price”) of the shares deriving from the First Notice shall be equal to 92% of the average closing prices recorded by Bloomberg for Mondo TV stock during the period from 14 March 2016 to 5 April 2016 (the “Observation Period”) ignoring each “Knockout Day”, meaning with such any day in which (i) 92% of the closing price of Mondo TV stock is below the floor price or (ii) the ordinary shares of Mondo TV are not traded on MTA, or (iii) GEM assess that an event has occurred which it considers as to impede or notably interfere with the possibility by the Company to fulfill its obligations under the Agreement or which implies the ceasing or suspension from listing for a certain period, or the cease from listing of Mondo TV shares.

Pursuant to the First Notice, and at the price determined as above, GEM shall have the obligation to subscribe a number of shares no less than 50% of the First Notice Drawdown Amount (with faculty to subscribe up to 200% thereof, but in any case for a number lower than 10% of the company’s capital) divided for 15 and multiplied for the



number of trading days during the Observation Period other than Knockout Days. Therefore, at the price as determined in accordance with the above, and as set forth above, the maximum number of shares that can be subscribed by GEM shall be 2,640,000.

Orlando Corradi, majority shareholder of Mondo TV, has lent to GEM, as per the Agreement, a number of shares equal to the First Notice Drawdown Amount. It is hereby reminded that (i) during the reference period, GME may sell in each trading day no more than 176.000 ordinary shares and that (ii) there are no obligations on GEM to keep the subscribed shares.

It is furthermore reminded that GEM has undertaken to sell the subscribed shares pursuant to the modalities set forth by section 205 of the Legislative Decree 58/98 (on regulated market, on multilateral negotiation systems, and, upon conditions set forth therein, through a systematic internalizer). The responsibility to evaluate if there is the obligation for a prospectus as per section 100-bis of the Legislative Decree 58/98 in case of a resale will fall on GEM or the qualified investors that will resell the shares on the market, but it is worth to highlight that the above sales modalities exclude that the further selling of the shares by GEM may constitute public offering, with subsequent obligation to a filing prospectus pursuant to the applicable law.

GEM has undertaken not to sell, during the duration of the Agreement, Mondo TV shares for more shares than it has title or which it has the right to subscribe by virtue of a Subscription Notice already issued or those at service of the warrant. Eventually, GEM has undertaken not to effect any transaction on Mondo TV shares before the issuing by the Company of the first Subscription Notice.

The above possible transactions may cause an oscillation of the price of Mondo TV stock, and thus they may have an effect on the determination of the price of issuance of the new Mondo TV shares object of a subsequent Subscription Notice

On the other hand, the Company has undertaken, along the duration of the Agreement, not to effect transactions which may imply the issuance of shares with different rights respect to the ordinary shares currently circulating and object of the GEM Agreement.

It is highlighted that, in connection with the shares, there are no further selling restriction and lock-up among the parties, except for the undertaking by GEM not to sell new issued shares in the United States, or to US Persons, and not to sell the warrant to persons other than qualified investors as per article 100, para 1, lit. a) of the TUF, of the GEM Agreement. Except for the above, there no further suspensive or termination clauses (e.g. stop-loss clauses) in connection with each tranche.

As per CONSOB resolution n. DEM/DME/DSG/8065325 dated 10 July 2008, the Company further to what already stated will release upon issuance of the new shares, among others: (i) a table resuming all details of each completed tranche (date, price, number of subscribed shares, counter values); (ii) information relating to the residual tranches to be effected including the residual quantities and counter value.



Mondo TV, listed in the Star segment of Borsa Italiana, has its registered office in Rome and is a Group made up of four companies; the Group is a leader in Italy and among the primary European operators in the production and distribution of television series and cartoon films for TV and the cinema, and is active in the related sectors (audiovisual and musical distribution, licensing, media, publishing and merchandising).

For further information on Mondo TV, visit www.mondotv.it.

Cod. ISIN: IT0001447785 - Acronym: MTV – Negotiated on MTA - Reuters: MTV.MI - Bloomberg: MTV.IM

Contact: Mondo TV
Matteo Corradi
Investor Relator
matteo.corradi@mondotv.it
matteo.corradi@mondotv.ch

Fine Comunicato n.0432-50

Numero di Pagine: 8