



GRUPPO MONDO TV

Registro delle Imprese e Codice Fiscale 07258710586

R.E.A. di Roma 604174

Sede legale: Via Brenta 11 – 00198 Roma

Sito Internet: www.mondo-tv.com

Mondo TV S.p.A.

RELAZIONE SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2016
(ai sensi degli articoli 125-ter del D. Lgs. 58/1998)

ASSEMBLEA ORDINARIA**29 Aprile 2016 unica convocazione**

Con avviso di convocazione pubblicato sul sito Internet della Società nonché attraverso le ulteriori forme di pubblicazione previste dalla normativa vigente, l'Assemblea Ordinaria è convocata presso la sede della società in Via Brenta 11, Roma, per il giorno 29 aprile 2016, ore 9.00, in unica convocazione per deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015; Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015; Relazione sulla gestione; Relazione dei Sindaci; Relazione del soggetto incaricato del controllo contabile; destinazione del risultato dell'esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 58/1998, delibere inerenti e conseguenti;
3. Presa d'atto della operazione societaria relativa al revisore legale incaricato.

Si segnala che la documentazione in vista dell'assemblea sarà resa disponibile nei termini e con le modalità di legge.

Primo Punto all'Ordine del Giorno*Risultati della capogruppo*

Rispetto allo scorso esercizio il sensibile incremento dei ricavi, pari a 4,6 milioni di Euro in valore assoluto ed al 53% circa in termini percentuali, è stato determinato dalla ripresa delle produzioni, per il significativo portafoglio ordini relativo alle produzioni internazionali, prevalentemente in Asia, Stati Uniti ed Emirati Arabi acquisito dalla controllata Mondo TV Suisse S.A. e la cui produzione è realizzata da Mondo TV S.p.A., e dai contratti di vendita della library in Cina.

I ricavi per produzioni passano, per effetto di quanto sopra esposto, da 3,6 milioni di euro dell'esercizio precedente agli attuali 5,3 milioni di euro, mentre la vendita delle

licenze passa da 4,64 milioni di euro dell'esercizio precedente agli attuali 7,36 milioni di euro.

I costi capitalizzati relativi alle serie animate prodotte internamente sono pari a 1,1 milioni di Euro nel 2015 rispetto ai 0,9 milioni di Euro del 2014.

La somma dei ricavi e delle capitalizzazioni delle serie animate prodotte internamente è pari a poco meno di 15 milioni di euro rispetto a circa 10 milioni di euro nel 2014.

I costi operativi si incrementano di 1,7 milioni rispetto all'esercizio 2014; tale incremento è prevalentemente determinato da un incremento 0,3 milioni di Euro dei costi di produzione, determinato dall'incremento delle produzioni acquisite e lavorate nell'esercizio, e da un accantonamento straordinario al fondo rischi ed oneri pari a 0,7 milioni di euro per effetto della transazione con gli ex soci Moviemax.

L'EBITDA è in significativa crescita, quasi raddoppiato rispetto all'esercizio precedente; l'incremento pari a 3,2 milioni di Euro in valore assoluto ed all' 86% circa in termini percentuali è stato determinato dall'incremento dei ricavi operativi.

Gli ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti sono pari ad euro 1,8 milioni rispetto ai 1,9 milioni del 2014, sostanzialmente stabili.

Il risultato operativo, alla luce di quanto detto, presenta un valore positivo 5,1 milioni di Euro, rispetto ad un valore di 1,9 milioni di Euro dell'esercizio 2014, con un incremento pari a 3,2 milioni di euro in valori assoluti ed al 172% in termini percentuali.

Gli oneri finanziari netti sono sostanzialmente pari a zero, rispetto ad oneri netti per 0,4 milioni dell'esercizio 2014.

Nell'esercizio l'onere complessivo per imposte è pari ad euro 2,1 milioni, di cui 0,5 milioni di oneri sono una rettifica delle imposte anticipate iscritte in bilancio per effetto del cambiamento di aliquota previsto dal legislatore a partire dal 1 gennaio 2017.

La posizione finanziaria netta è in sensibile miglioramento, passando da un indebitamento di 2,7 milioni di euro al 31 dicembre 2014 ad euro 0,2 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è pertanto di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 con i relativi allegati così come sottoposti all'assemblea dal Consiglio di Amministrazione.

Risultati consolidati

Rispetto allo scorso esercizio il sensibile incremento dei ricavi, pari a 3,7 milioni di Euro in valore assoluto ed al 27% circa in termini percentuali, è stato determinato dalla ripresa delle produzioni, per il significativo portafoglio ordini relativo alle produzioni internazionali, prevalentemente in Asia, Stati Uniti ed Emirati Arabi acquisito dalla controllata Mondo TV Suisse S.A. e la cui produzione è realizzata da Mondo TV S.p.A., e dai contratti di vendita della library in Cina.

I ricavi per produzioni passano, per effetto di quanto sopra esposto, da 3,9 milioni di euro dell'esercizio precedente agli attuali 5,6 milioni di euro, mentre la vendita delle licenze passa da 6,9 milioni di euro dell'esercizio precedente agli attuali 9,6 milioni di euro.

I costi capitalizzati relativi alle serie animate prodotte internamente sono pari a 1,6 milioni di Euro nel 2015 rispetto ai 4,6 milioni di Euro del 2014; la diminuzione è dovuta al completamento delle 2 produzioni della controllata Mondo Tv France nei primi mesi del 2015, mentre due nuove produzioni sono attualmente in fase di sviluppo.

La somma dei ricavi e delle capitalizzazioni delle serie animate prodotte internamente è pari a circa Euro 18,919 milioni rispetto a circa Euro 18,261 milioni.

I costi operativi si decrementano di 1,1 milioni rispetto all'esercizio 2014; tale decremento netto è prevalentemente determinato dal decremento di 1,5 milioni di

Euro dei costi di produzione per effetto delle minori lavorazioni della Mondo Tv France, e da un accantonamento straordinario al fondo rischi ed oneri pari a 0,7 milioni di euro per effetto della transazione con gli ex soci Moviemax Italia S.r.l.

L'EBITDA è in significativa crescita rispetto all'esercizio precedente; l'incremento pari a 1,8 milioni di Euro in valore assoluto ed al 24% circa in termini percentuali è stato determinato dall'incremento dei ricavi operativi.

Gli ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti sono pari ad euro 3,7 milioni rispetto ai 5,3 milioni del 2014, per effetto dei minori ammortamenti della controllata Mondo Tv France, mentre risultano sostanzialmente stabili a livello di capogruppo.

Il risultato operativo, alla luce di quanto detto, presenta un valore positivo 5,6 milioni di Euro, rispetto ad un valore di 2,2 milioni di Euro dell'esercizio 2014, con un incremento pari a 3,4 milioni di euro in valori assoluti ed al 152% in termini percentuali.

Gli oneri finanziari netti sono pari a 0,1 milioni di euro, rispetto ad oneri netti per 0,4 milioni dell'esercizio 2014.

Nell'esercizio l'onere complessivo per imposte è pari ad euro 2,2 milioni, di cui 0,5 milioni di oneri sono una rettifica delle imposte anticipate iscritte nel bilancio della capogruppo per effetto del cambiamento di aliquota previsto dal legislatore a partire dal 1 gennaio 2017.

La posizione finanziaria netta diviene positiva nell'esercizio, passando da un indebitamento di 3,5 milioni di euro al 31 dicembre 2014 ad una disponibilità di 0,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è pertanto di approvare il Bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2015 con i relativi allegati così come sottoposti all'assemblea dal Consiglio di Amministrazione.

Distribuzione di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato la proposta all'assemblea dei soci di pagamento di un dividendo per un valore globale da distribuire di Euro 1.056 migliaia, pari a Euro 0,04 per azione.

La proposta prevede che il suddetto dividendo venga posto in pagamento a partire dal 25 maggio 2016, previo stacco della cedola numero 7 il 23 maggio 2016; data di legittimazione al pagamento (record date) il 24 maggio 2016. Le operazioni potranno essere effettuate presso gli intermediari autorizzati.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è pertanto di approvare la suddetta distribuzione di un dividendo di Euro 0,04 per azione pari ad oggi a complessivi Euro 1.056 migliaia, con pagamento a partire dal 25 maggio 2016, previo stacco della cedola numero 7 il 23 maggio 2016; data di legittimazione al pagamento (record date) il 24 maggio 2016.

Secondo punto all'Ordine del Giorno

Con riferimento a questo punto all'Ordine del Giorno, si rinvia integralmente alla Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 introdotto con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011 ("Regolamento Emittenti") ed in coerenza con le disposizioni del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. che sarà messa a vostra disposizione presso la sede sociale e che sarà consultabile sul sito Internet della società www.mondo-tv.com (sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea) nonché sul sito Internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da BiT Market service.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di deliberare in senso favorevole in merito alla sezione 1 della sopra citata Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Terzo punto all'Ordine del Giorno

In data 30 aprile 2015 l'Assemblea ordinaria dei Soci della Società aveva conferito a BDO S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2015-2023.

Successivamente alla suddetta delibera di conferimento di incarico, la Società ha ricevuto una comunicazione ufficiale da parte della società BDO Italia S.p.A. con la quale la si informava che BDO S.p.A. aveva ceduto, con effetto dalle ore 00.00 del 24 luglio 2015, a favore di BDO Italia S.p.A. - società di revisione legale iscritta al Registro dei Revisori - il proprio ramo d'azienda avente ad oggetto l'attività di audit, advisory e compliance, precisando che il ramo d'azienda oggetto della cessione ricomprendeva anche l'incarico di revisione conferito da Mondo TV S.p.A. a BDO S.p.A..

Alla luce di quanto sopra, anche al fine di effettuare gli adempimenti di pubblicità previsti dalla normativa applicabile, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di sottoporre alla vostra presa d'atto la cessione d'azienda sopra descritta anche al fine di conferire i poteri per l'effettuazione dei necessari adempimenti pubblicitari, in particolare al registro imprese.

In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di approvare la delibera di presa d'atto della cessione da parte di BDO S.p.A. a BDO Italia S.p.A. del ramo d'azienda che ricomprende anche l'incarico di revisione conferito da Mondo TV S.p.A. a BDO S.p.A., deliberando di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli adempimenti pubblicitari in merito, ai sensi della normativa applicabile.

29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione