

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 DEGLI AMMINISTRATORI SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL
GIORNO
(ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998)

Approvazione: Consiglio di Amministrazione del 10 ottobre 2016

ASSEMBLEA ORDINARIA

17 novembre 2016 unica convocazione

Con avviso di convocazione pubblicato sul sito Internet della Mondo TV S.p.A. (la “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 17 novembre 2016, ore 8.30, in unica convocazione per deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Distribuzione di un dividendo in natura ai soci attraverso l’assegnazione di azioni della controllata Mondo TV Iberoamerica S.A. con contestuale distribuzione di dividendo in denaro: deliberazioni inerenti e conseguenti

La delibera relativa all’unico punto all’ordine del giorno concerne la distribuzione di un dividendo straordinario in natura sotto forma di azioni di Mondo TV Iberoamerica S.A. (la “Controllata”), nell’ambito della procedura di ammissione al mercato alternativo gestito dalla Borsa di Madrid e denominato MAB delle medesime azioni della Controllata. La distribuzione del dividendo straordinario è infatti finalizzata a consentire una sufficiente diffusione al mercato delle azioni della Controllata attraverso l’assegnazione agli azionisti Mondo TV di azioni rappresentanti circa il 25% del capitale sociale della Controllata. Poiché alla data del 30 giugno 2016, la partecipazione del 100% in Mondo TV Iberoamerica S.A. è contabilizzata per Euro 1.062.699, per effetto della distribuzione il patrimonio netto della Capogruppo sarà ridotto di Euro 265.568.

Il 72% residuo della partecipazione che rimane di proprietà di Mondo Tv S.p.A. è iscritto a bilancio ad un valore pari a 776 mila euro, mentre la corrispondente valorizzazione iniziale di borsa sarà pari a circa 11,2 milioni di euro.

Si prevede inoltre che la diffusione delle azioni della Controllata avverrà con un rapporto di assegnazione di 9 azioni Mondo TV Iberoamerica per 100 azioni Mondo TV possedute, restando inteso che nella ipotesi in cui gli azionisti fossero in possesso di un numero inferiore di azioni Mondo TV, le azioni Mondo TV Iberoamerica saranno assegnate nella

medesima proporzione (ossia 0,09 azioni Iberoamerica ogni azione Mondo TV con eventuale conguaglio *cash* delle frazioni).

Le azioni saranno prevedibilmente assegnate ad un valore di 1,53 Euro per azione (corrispondente al valore normale di ciascuna azione determinato in base ad apposita valutazione redatta su incarico di Mondo TV da un perito esperto contabile e fiscale indipendente) per un valore complessivo distribuito di Euro 3.823.135: a tal fine, il Consiglio ha deliberato per quanto di propria competenza l’accorpamento delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale della Mondo TV Iberoamerica dagli attuali 50 milioni di azioni a 10 milioni.

La suddetta assegnazione gratuita sarà effettuata da Mondo TV attraverso la distribuzione di un dividendo in natura ai propri azionisti come distribuzione di utili (si rammenta che in base al bilancio al 31 dicembre 2015 la Mondo TV presenta un utile di Euro 3.005.072 di cui Euro 1.106.046,68 sono già stati distribuiti come dividendo nel corso del 2016).

Poiché l’operazione potrebbe avere effetti fiscali per gli azionisti assegnatari, si propone altresì la contestuale distribuzione di un dividendo in denaro a supporto degli azionisti nel far fronte a tali effetti; si segnala che la parte in denaro distribuita ammonta a circa il 15% del valore distribuito in natura.

Si ritiene che l’operazione offra la possibilità di: i) valorizzare la partecipazione della Mondo TV Iberoamerica, creando valore anche per gli azionisti; ii) fornire alla Mondo TV Iberoamerica un più alto profilo per attrarre nuove possibilità di business; iii) rendere più agevole l’eventuale ingresso nel medio termine di soci istituzionali e/o industriali, ovvero comunque poter ricorrere più agevolmente a forme di capitalizzazione per reperire nuove risorse qualora necessario per finanziare futuri eventuali piani straordinari attualmente non previsti; iv) migliorare la notorietà e la percezione di solidità presso i possibili clienti e partners industriali della Controllata con possibili vantaggi sul business della stessa.

In considerazione del fatto che l’azionariato di Mondo TV risulta essere attualmente così suddiviso,

Orlando Corradi	12.443.025	44,82%
YIN WEI	2.642.441	9,52%
Kabouter	1.083.278	3,90%
Mercato	11.595.490	41,76%
Totale	27.764.234	100,00%

ad esito della predetta assegnazione, l’azionariato di Mondo TV Iberoamerica risulterà così suddiviso

Mondo Tv	7.281.219	72,81%
M.B. Fois	200.000	2,00%
Altri Managers	20.000	0,20%
Orlando Corradi	1.119.872	11,20%
Yin Wei	237.820	2,38%
Kabouter Management LLC	97.495	0,97%
Mercato	1.043.594	10,44%
Totale	10.000.000	100,00%

La cedola rappresentativa delle azioni assegnate gratuitamente, contrassegnata dal numero 8, e la cedola rappresentativa del dividendo cash, contrassegnata dal n. 9, sarà staccata contestualmente in data 21 novembre 2016, record date 22 novembre 2016 e pagamento il 24 novembre 2016. Della data effettiva di stacco sarà data puntuale e tempestiva informazione con apposito comunicato stampa che sarà pubblicato sul sito della Mondo TV S.p.A. nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. attraverso il servizio SDIR e nel sistema di stoccaggio autorizzato gestito da Blt Market Service (www.emarketstorage.com).

L’assegnazione delle azioni di Mondo TV Iberoamerica avrà luogo in ogni caso non più di 5 giorni prima la data di ammissione a negoziazione delle medesime azioni sul MAB in quanto in base alla normativa spagnola applicabile il requisito della diffusione effettiva delle azioni della Controllata deve essere soddisfatto in data antecedente a quella di ammissione a negoziazione sul MAB.

Tenuto conto di quanto precede e del valore per azione del titolo Mondo TV, pari a Euro 4,40 alla data del 7/10/2016, si evidenzia che il Dividend Yield era pari a circa il 3,58%.

La proposta all’assemblea dei soci da parte del Consiglio di Amministrazione della Mondo TV S.p.A. è pertanto di approvare la distribuzione del dividendo in natura ai soci attraverso l’assegnazione gratuita di azioni della controllata Mondo TV Iberoamerica S.A., nonché di un dividendo in denaro, secondo le modalità sopra enunciate.

* * * * *

L’avviso di convocazione dell’assemblea è pubblicato in data odierna sul sito Internet della Società nonché in data 18 ottobre 2016 per estratto sul quotidiano Libero

* * * * *

Come sopra richiamato, la distribuzione del dividendo all’ordine del giorno è strumentale all’ammissione sul mercato alternativo gestito dalla Borsa di Madrid e denominato MAB delle azioni della Mondo TV Iberoamerica S.A.. Costituita nel 2008 Mondo TV Iberoamerica è una Società che opera nel settore dell’Entertainment attraverso la produzione e la distribuzione di serie televisive animate svolgendo anche attività di Licensing & Merchandising.

La Società è stata inizialmente costituita al fine di favorire l’espansione e lo sviluppo del business del gruppo Mondo TV, attraverso la distribuzione dei prodotti della library Mondo TV nel mercato iberico e dell’America latina.

Dopo una prima fase in cui fu implementato il business suddetto, il management della Controllate decise di ampliare e completare la propria attività di distribuzione del catalogo di animazione della matrice, attraverso la distribuzione di prodotti fiction giovanile (le cosiddette “teen soap opera”). In tale ottica, nel 2011, la Società ha acquistato da MTV Networks Latin America, Inc. (Nickelodeon) i diritti di sfruttamento della serie "Grachi" in Italia.

Seguendo questo percorso, nel 2013 e nel 2014, la Società ha acquisito i diritti per la serie della fiction "Sueña Conmigo", co-prodotto da Nickelodeon (Viacom) e Televisa, e "Life with Boys", prodotta da Classic media (oggi Dreamworks). Entrambe le serie sono

state vendute al gruppo Rai. Inoltre, nel 2014 la RAI ha rinnovato i diritti della prima e della seconda stagione Grachi.

Nel 2015, la Società ha acquisito i diritti di sfruttamento della ultima serie della fiction prodotta da MTV Networks Latin America, Inc. (Nickelodeon), "Io sono Franky", scritta da Marcela Citterio. Nel dicembre dello stesso anno, la Società ha ceduto i diritti di trasmissione televisiva della medesima serie a Boing.

Nel corso del 2016 il management ha ritenuto possibile e opportuno non limitarsi alla distribuzione delle serie cosiddette live teen ma entrare nella produzione delle medesime. In tale contesto la Società ha deciso di partecipare come co-produttore nella produzione della serie "Heidi, Bienvenida a casa", scritta da Marcela Citterio (autrice di successi come "Patito Feo", "Chica Vampiro" e "Io sono Franky") e prodotta da Javier Francia, attualmente in corso di produzione, e avviare la verifica per lo sviluppo di ulteriori progetti.

La società è in una fase di grande crescita; in base al reporting package al 30 giugno 2016, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, nel corso del primo semestre 2016 i ricavi si sono attestati a Euro 933 migliaia, in crescita molto significativa rispetto ai ricavi al 30 giugno 2015 che si erano attestati a Euro 31 migliaia. L'aumento dei ricavi è principalmente dovuto alle aumentate vendite delle serie teen live, in particolare la vendita della serie live teen "Yo soy Franky" a Turner.

L'EBITDA si attesta a Euro 588 migliaia, in miglioramento rispetto a Euro -166 migliaia registrati al 30 giugno 2015.

Per effetto dei maggiori ricavi, in crescita sia l'EBIT a Euro 441 migliaia nel periodo (Euro -147 migliaia al 30 giugno 2015) che l'utile netto a Euro 324 migliaia (rispetto a una perdita di Euro 148 migliaia al 30 giugno 2015).

La posizione finanziaria netta migliora passando da Euro 6 migliaia di disponibilità liquide al 31 dicembre 2015 a Euro 144 migliaia al 30 giugno 2016. Il patrimonio netto si attesta a Euro 920 migliaia (rispetto a Euro 196 migliaia al 31 dicembre 2015).

Un’analisi approfondita della Mondo TV Iberoamerica sarà resa disponibile al pubblico con il documento di ammissione che sarà redatto in lingua spagnola e pubblicato in conformità al Regolamento del MAB nei termini ivi previsti. La Società si riserva di pubblicare una traduzione di cortesia in lingua italiana del suddetto documento di ammissione.

Si segnala infatti che ai fini dell’operazione non è richiesta la predisposizione di un prospetto di offerta ricorrendo nel caso di specie l’ipotesi di esenzione prevista dalla normativa spagnola applicabile, analoga a quella di cui agli articoli 100 del D. Lgs. 58/1998 e 34-ter, lettera c) della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.

Per il Consiglio di Amministrazione

L’Amministratore Delegato

(Matteo Corradi)